

**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
ARRETEE AU 30 JUIN 2009**

**Mahmoud TRIKI
COMMISSAIRE AUX COMPTES
MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES
DE TUNISIE**

**RUE DU LAC TOBA
IMMEUBLE BOUGASSAS
LES BERGES DU LAC 1053-TUNIS
TEL : 71 962 528
FAX : 71 962 389**

**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN
ASSAD
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
ARRETEE AU 30 JUIN 2009**

Messieurs les Actionnaires,

Nous avons procédé à l'examen des états financiers intermédiaires de la société « **L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD** » au 30 juin 2009. La préparation de ces états financiers relève de la responsabilité de la Direction Générale de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un bénéfice net de 3 833 588,731 dinars et un total bilan de 50 027 135,576 dinars.

Les états financiers intermédiaires de « **L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD** » au 30 juin 2009 ont fait l'objet, de notre part, d'un examen limité selon les normes de la profession. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences limitées conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que ces états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de « **L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD** » arrêtée au 30 juin 2009 en conformité avec le système comptable des entreprises.

Fait à Tunis, le 31 Août 2009

**Le Commissaire Aux Comptes
Mahmoud TRIKI**

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

LES ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30 JUIN 2009

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

BILAN

(Exprimé en dinars)

SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2009

ACTIFS	NOTES	2009	2008	2008
ACTIFS NON COURANTS		Au 30/06/2009	Au 30/06/2008	Au 31/12/2008
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	A1	508 813,274	490 818,384	494 450,874
Moins : amortissement		-441 780,793	-370 841,362	-406 410,658
<i>S/Total</i>		<u>67 032,481</u>	<u>119 977,022</u>	<u>88 040,216</u>
Immobilisations corporelles	A2	34 938 692,449	30 693 203,193	33 621 735,890
Moins : amortissement		-16 344 118,488	-14 118 736,232	-15 236 563,326
<i>S/Total</i>		<u>18 594 573,961</u>	<u>16 574 466,961</u>	<u>18 385 172,564</u>
Immobilisations financières	A3	3 769 053,503	3 355 264,636	3 756 880,273
Moins : Provisions		-1 258 253,970	-605 051,970	-1 258 253,970
<i>S/Total</i>		<u>2 510 799,533</u>	<u>2 750 212,666</u>	<u>2 498 626,303</u>
Total des actifs immobilisés		21 172 405,975	19 444 656,649	20 971 839,083
Autres actifs non courants		0,000	0,000	0,000
Total des actifs non courants		21 172 405,975	19 444 656,649	20 971 839,083
ACTIFS COURANTS				
Stocks	A4	12 912 931,655	16 480 360,391	13 464 314,576
Moins : Provisions		-1 691 607,873	-1 097 692,174	-1 691 607,873
<i>S/Total</i>		<u>11 221 323,782</u>	<u>15 382 668,217</u>	<u>11 772 706,703</u>
Clients et comptes rattachés	A5	12 048 584,491	11 158 497,440	14 236 856,006
Moins : Provisions		-848 012,576	-686 568,190	-823 012,576
<i>S/Total</i>		<u>11 200 571,915</u>	<u>10 471 929,250</u>	<u>13 413 843,430</u>
Autres actifs courants	A6	6 103 142,997	3 313 102,621	3 478 004,485
Placement et autres actifs financiers		0,000	0,000	0,000
Moins : Provisions		0,000	0,000	0,000
Liquidités et équivalents de liquidités	A7	329 690,907	146 079,694	2 551 090,885
Total des actifs courants		28 854 729,601	29 313 779,782	31 215 645,503
Total des actifs		50 027 135,576	48 758 436,431	52 187 484,586

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

BILAN

(Exprimé en dinars)

SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2009

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	2009	2008	2008
		Au 30/06/2009	Au 30/06/2008	Au 31/12/2008
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	P1	10 000 000,000	8 000 000,000	8 000 000,000
Réserves	P1	5 571 263,461	6 171 263,461	6 171 263,461
Autres capitaux propres	P1	280 000,000	360 000,000	320 000,000
Resultats reportés	P1	5 368 800,957	4 310 897,833	4 310 897,833
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		21 220 064,418	18 842 161,294	18 802 161,294
Résultat de l'exercice	P1	3 833 588,731	3 107 787,669	5 257 903,124
Total des capitaux propres avant affectation		25 053 653,149	21 949 948,963	24 060 064,418
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts	P2	9 162 641,042	2 099 146,829	9 631 442,106
Autres passifs financiers		0,000	0,000	0,000
Provisions	P3	1 217 908,992	1 328 132,640	1 340 601,175
Total des passifs non courants		10 380 550,034	3 427 279,469	10 972 043,281
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	P4	3 954 867,183	5 959 185,913	5 028 538,270
Autres passifs courants	P5	4 684 620,516	3 781 005,898	3 695 058,785
Concours banc et autres passifs financiers	P6	5 953 444,694	13 641 016,188	8 431 779,832
Total des passifs courants		14 592 932,393	23 381 207,999	17 155 376,887
Total des passifs		24 973 482,427	26 808 487,468	28 127 420,168
Total des capitaux propres et des passifs		50 027 135,576	48 758 436,431	52 187 484,586

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)
SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2009

	NOTES	2009 Au 30/06/2009	2008 Au 30/06/2008	2008 Au 31/12/2008
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	R1	22 299 998,835	23 855 897,524	51 032 834,877
Ventes locales		9 810 367,574	11 166 128,928	25 939 870,532
Ventes a l'exportation		12 489 631,261	12 689 768,596	25 092 964,345
Autres produits d'exploitation	R2	123 900,000	61 000,000	187 000,300
Production immobilisée		0,000	0,000	0,000
Total des produits d'exploitation		22 423 898,835	23 916 897,524	51 219 835,177
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)	R3	1 142 962,277	-4 805 526,437	-2 386 666,850
Achats d'approvisionnements consommés	R4	13 054 979,183	19 933 099,387	34 923 539,284
Charges de personnel	R5	2 821 527,264	2 463 361,985	4 928 154,337
Dotations aux amortissements et provisions	R6	1 138 851,718	2 628 399,148	3 829 716,011
Autres charges d'exploitation	R7	1 984 888,863	1 936 982,882	3 562 039,586
Total des charges d'exploitation		20 143 209,305	22 156 316,965	44 856 782,368
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 280 689,530	1 760 580,559	6 363 052,809
Produits des placements	R8	2 257 244,600	1 940 214,600	1 427 937,600
Charges financières nettes	R9	594 861,828	391 089,011	-1 350 097,458
Autres gains ordinaires	R10	32 548,066	95 361,258	237 430,044
Autres pertes ordinaires		472,912	0,000	-694 908,403
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		3 975 147,456	3 405 067,406	5 983 414,592
Impôt sur les bénéfices		141 558,725	297 279,737	725 511,468
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		3 833 588,731	3 107 787,669	5 257 903,124
Gains extraordinaires		0,000	0,000	0,000
Pertes extraordinaires		0,000	0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		3 833 588,731	3 107 787,669	5 257 903,124

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2009

	NOTES		2009		2008		2008
			Du 01/01/2009 Au 30/06/2009	Du 01/01/2008 Au 30/06/2008	Du 01/01/2008 Au 30/06/2008	Au 31/12/2008	
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION							
- Resultat net			3 833 588,731	3 107 787,669			5 257 903,124
- Ajustements pour :							
. Amortissements & provisions	F1		1 261 543,901	2 893 215,715			5 642 403,085
. Reprises sur provision et amortissements	F2		-122 692,183	-264 816,567			-464 576,671
. Variation des stocks	F3		551 382,921	-5 783 004,769			-2 766 958,954
. Variation des créances	F4		2 188 271,515	4 462 395,233			1 384 036,667
. Variation des autres actifs	F5		-2 625 138,512	-189 595,593			-354 497,457
. Variation des fournisseurs			-610 939,012	-308 390,334			-2 509 341,696
. Variation des autres passifs	F6		-656 328,019	-764 954,927			665 582,060
. Plus ou moins value de cession	F7		-21 027,088	-36 599,537			-188 869,537
. Production immobilisations			0,000	0,000			-268 055,847
. Quote part subvention d'investissement			-40 000,000	-40 000,000			-80 000,000
. Transfert de charges							
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation			3 758 662,254	3 076 036,890			6 317 624,774
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT							
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles			-1 894 142,550	-3 786 615,267			-5 171 395,325
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles			27 500,000	36 600,000			40 599,537
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F8		-83 416,940	-256 948,533			-1 297 496,770
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F9		71 243,710	47 182,070			834 384,670
Encaissement subvention d'investissement			0,000	0,000			0,000
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement			-1 878 815,780	-3 959 781,730			-5 593 907,888
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT							
- Encaissement suite à l'émission d'actions			0,000	0,000			0,000
- Dividendes et autres distributions			-1 154 110,250	-883 515,900			-2 400 000,000
- Encaissement provenant des emprunts				400 000,000			8 400 000,000
- Remboursement d'emprunts	F10		-482 857,143	-500 079,423			-1 008 557,893
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement			-1 636 967,393	-983 595,323			4 991 442,107
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES							
			0,000	0,000			0,000
VARIATION DE TRESORERIE			242 879,081	-1 867 340,163			5 715 158,993
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	F11		-4 905 949,305	-10 621 108,298			-10 621 108,298
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	F12		-4 663 070,224	-12 488 448,461			-4 905 949,305

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la société « L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD », arrêtés au 30 juin 2009 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 10.000.000 Dinars divisé en 10.000.000 Actions nominatives de 1 Dinar chacune entièrement libérées.

La dernière augmentation de capital a été décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 27 mai 2009 par l'incorporation des réserves d'un montant de 2.000.000 dinars dont 1.400.000 dinars provenant d'un compte spécial d'investissement et l'émission de 2.000.000 d'actions nouvelles nominatives gratuites de un dinar.

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

II – 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.

III – LES BASES DE MESURE

III-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	100 %

III-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.

III-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.

III-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.

III-5 Clients et comptes rattachés

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

III-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.

III-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.

III-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.

III-9 Prise en compte des revenus

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

IV – LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers de la société arrêtés au 30 juin 2009 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.

V – FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

- Le cours du plomb a diminué durant le premier semestre 2009.
- Le chiffre d'affaire à l'export a augmenté en quantité.

VI – INFORMATIONS DETAILLEES**A- ACTIF****A1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Cette rubrique totalise au 30 juin 2009 un montant net de 67 032,481 DT contre 119 977,022 DT au 30 juin 2008 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Logiciels	406 319,000	388 324,110	17 994,890
Autres immobilisations incorporelles	102 494,274	102 494,274	-
Total Immob. Incorporelles	508 813,274	490 818,384	17 994,890
Amortissements	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Logiciels	(339 286,519)	(268 347,088)	(70 939,431)
Autres immobilisations incorporelles	(102 494,274)	(102 494,274)	-
Total Amortissements	(441 780,793)	(370 841,362)	(70 939,431)
Total Immob. Incorporelles Nettes	67 032,481	119 977,022	(52 944,541)

A2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Cette rubrique totalise au 30 juin 2009 un montant net de 18 594 573,961 DT contre 16 574 466,961 DT au 30 juin 2008 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Terrain	1 431 275,000	1 431 275,000	-
Bâtiments	8 161 789,469	6 161 740,382	2 000 049,087
Installations générales des bâtiments	1 862 458,730	1 327 608,011	534 850,719
Matériel et outillage industriel	18 063 045,291	13 274 495,543	4 788 549,748
AAI du matériel et outillage industriel	704 025,513	551 622,876	152 402,637
Matériel de transport	1 608 375,618	1 440 811,862	167 563,756
AAI générales	776 932,294	520 726,552	256 205,742
Equipement de bureaux	422 588,840	377 322,997	45 265,843
Matériel informatique	785 880,311	691 057,790	94 822,521
Immobilisations en cours	1 122 321,383	4 916 542,180	(3 794 220,797)
Total Immob. Corporelles	34 938 692,449	30 693 203,193	4 245 489,256
Amortissements	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Bâtiments	(2 726 394,977)	(2 380 885,793)	(345 509,184)
Installations générales	(915 913,615)	(785 590,712)	(130 322,903)
Matériel et outillage industriel	(10 227 835,092)	(8 847 258,435)	(1 380 576,657)
AAI du matériel et outillage industriel	(447 645,120)	(393 188,276)	(54 456,844)
Matériel de transport	(869 376,788)	(710 964,354)	(158 412,434)
AAI générales	(260 251,380)	(191 561,025)	(68 690,355)
Equipement de bureaux	(314 797,659)	(293 456,435)	(21 341,224)
Matériel informatique	(581 903,857)	(515 831,202)	(66 072,655)
Total Amortissements	(16 344 118,488)	(14 118 736,232)	(2 225 382,256)
Total Immob. Corporelles Nettes	18 594 573,961	16 574 466,961	2 020 107,000

A3- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 30 juin 2009 à 2 510 799,533 DT contre 2 750 212,666 DT au 30 juin 2008 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Titre de participation	3 299 813,218	2 905 705,218	394 108,000
Prêts au personnel	362 499,791	403 095,997	(40 596,206)
Dépôts et cautionnements	106 740,494	46 463,421	60 277,073
Total Immob.Financières Brutes	3 769 053,503	3 355 264,636	413 788,867
Provision sur Immob. Financières	(1 258 253,970)	(605 051,970)	(653 202,000)
Total Immob.Financières Nettes	2 510 799,533	2 750 212,666	(239 413,133)

A3-1 TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participations se détaillent comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Assad International	1 301 026,800	1 301 026,800	-
GEELEC	49 800,000	49 800,000	-
ACE	155 900,000	155 900,000	-
Torus Europe	28 268,138	28 268,138	-
BTS	15 000,000	15 000,000	-
Consortium Tunisien des Composants Automobiles	12 500,000	12 500,000	-
Saphir Tunisie	665 502,000	620 702,000	44 800,000
Polyclinique El Menzah	-	174 925,000	(174 925,000)
Brut	-	<u>177 900,000</u>	<u>(177 900,000)</u>
Partie non libérée	-	<u>(2 975,000)</u>	<u>2 975,000</u>
Société batteries Assad Algérie	303 765,280	303 765,280	-
S.M.U (suite partage Sicaf Assad)	60 000,000	60 000,000	-
Sté REA.TUN.CAR (suite partage Sicaf Assad)	1,000	1,000	-
ENERSYS ASSAD SARL	708 050,000	183 817,000	524 233,000
Total Titres de Participations Brutes	3 299 813,218	2 905 705,218	394 108,000

A3-2 PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Ces provisions se détaillent comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Provision pour dépréciation créances SAPHIR	(617 000,000)	-	(617 000,000)
Provision pour dépréciation titres SAPHIR	(620 702,000)	(584 500,000)	(36 202,000)
Provision pour dépréciation prêts	(20 551,970)	(20 551,970)	-
Total	(1 258 253,970)	(605 051,970)	(653 202,000)

A4- STOCKS

La valeur nette des stocks s'élève au 30 juin 2009 à 11 221 323,782 DT contre 15 382 668,217 DT au 30 juin 2008 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Matières premières	4 566 531,565	4 714 759,347	(148 227,782)
Matières consommables	665 303,985	619 921,422	45 382,563
Pièces de rechange	1 236 132,712	1 138 894,365	97 238,347
Produits finis	641 284,130	942 401,419	(301 117,289)
Produits intermédiaires	5 803 679,263	9 064 383,838	(3 260 704,575)
(-) Provisions	(1 691 607,873)	(1 097 692,174)	(593 915,699)
Total Stocks	11 221 323,782	15 382 668,217	(4 161 344,435)

A5- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

La rubrique « clients et comptes rattachés » se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Clients ordinaires	10 131 846,530	9 763 307,722	368 538,808
Clients douteux	963 629,003	482 749,400	480 879,603
Clients effets en portefeuille	953 108,958	912 440,318	40 668,640
Total Clients Bruts	12 048 584,491	11 158 497,440	890 087,051

A6- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Personnel avances et acomptes	5 273,597	6 503,597	(1 230,000)
Etat, acomptes provisionnels	217 653,440	3 990,937	213 662,503
Etat, retenues à la source	22 527,032	297 761,590	(275 234,558)
Etat, TVA déductibles	486 877,237	211 312,876	275 564,361
Produit à recevoir	2 419 249,600	2 039 719,200	379 530,400
Charges constatées d'avance	48,000	5 804,835	(5 756,835)
Etat, TFP à reporter	-	18 935,681	(18 935,681)
Autres débiteurs	79 438,620	82 920,050	(3 481,430)
Créances et intérêts courus / sociétés du groupe	1 472 922,808	646 153,855	826 768,953
Fournisseurs avances et acomptes	1 399 152,663	-	1 399 152,663
Total	6 103 142,997	3 313 102,621	2 790 040,376

A7- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Les liquidités se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Effets remis à l'encaissement	44 021,065	61 834,228	(17 813,163)
Banque du sud 2631	27 146,474	19 114,291	8 032,183
UBCI Megrine EX NERVA	900,436	900,436	-
Caisses	67 760,463	50 893,572	16 866,891
Banque du sud ex nerva	78,805	104,777	(25,972)
Chèques à encaisser	10 017,504	-	10 017,504
ATTIJARI BANK BOUARGOUB	89 174,251	13 232,390	75 941,861
BIAT AL JAZIRA	35 890,918	-	35 890,918
BTE	54 700,991	-	54 700,991
Total	329 690,907	146 079,694	183 611,213

P- CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**P1- CAPITAUX PROPRES**

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Capital social	10 000 000,000	8 000 000,000	2 000 000,000
Réserves légales	800 000,000	800 000,000	0,000
Prime de fusion	137 551,461	215 878,461	-78 327,000
Boni de fusion	2 977 712,000	3 499 385,000	-521 673,000
Prime d'émission	1 656 000,000	1 656 000,000	0,000
Subvention d'investissement	280 000,000	360 000,000	(80 000,000)
Résultats reportés	5 368 800,957	4 310 897,833	1 057 903,124
Résultats de l'exercice	3 833 588,731	3 107 787,669	725 801,062
Total	25 053 653,149	21 949 948,963	3 103 704,186

P2- EMPRUNTS

L'encours des emprunts non courants dus par la société se détaille comme suit :

Désignation		Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
ATB	4.000.000	4 000 000,000	-	4 000 000,000
ATTIJARI	4.000.000	4 000 000,000	-	4 000 000,000
BIAT	1.400.000	400 000,000	600 000,000	(200 000,000)
UBCI	600.000	171 428,570	257 142,856	(85 714,286)
BTEI	3.000.000	300 000,000	900 000,000	(600 000,000)
BIAT	400.000	291 212,472	342 003,973	(50 791,501)
Total		9 162 641,042	2 099 146,829	7 063 494,213

P3- PROVISIONS

Les provisions se détaillent comme suit :

Désignation		Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Provisions pour risques et charges		1 004 297,747	1 018 193,450	(13 895,703)
Provisions pour garanties données		213 611,245	309 939,190	(96 327,945)
Total		1 217 908,992	1 328 132,640	(110 223,648)

P4- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés se détaillent comme suit :

Désignation		Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Fournisseurs locaux et étrangers		3 328 414,297	4 507 088,302	(1 178 674,005)
Fournisseurs retenue de garantie		113 778,254	594 434,014	(480 655,760)
Fournisseurs effets à payer		512 674,632	462 545,379	50 129,253
Fournisseur étranger règlement à échéance		0,000	395 118,218	(395 118,218)
Total		3 954 867,183	5 959 185,913	(2 004 318,730)

P5- AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Rémunérations dues	135 458,031	7 412,649	128 045,382
Etat impôts sur les bénéfices	141 558,725	297 279,737	(155 721,012)
Personnel autres charges à payer	1 540 269,466	976 346,125	563 923,341
CCA dettes et intérêts	34 203,907	34 203,907	-
CC dividendes et tantième, à payer	1 657 247,150	1 522 853,400	134 393,750
CNSS (cotisations)	473 078,027	402 042,457	71 035,570
Prêts personnel CNSS	1 651,377	2 273,747	(622,370)
Charges à payer	251 253,403	196 789,625	54 463,778
Comptes d'attente BIAT (solde)	5 314,616	5 314,616	-
Compte d'attente STB (solde)	11 701,537	11 498,291	203,246
Compte d'attente UBCI (solde)	1 276,588	1 276,588	-
Comptes d'attente BIAT51 (solde)	2 205,986	3 354,065	(1 148,079)
Etat impôts et taxes	392 331,703	281 622,691	110 709,012
Créditeurs divers	36 200,000	36 200,000	-
Autres	870,000	2 538,000	(1 668,000)
Total	4 684 620,516	3 781 005,898	903 614,618

P6- CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Echéances à moins d'un an sur crédits	960 683,563	1 023 926,066	(63 242,503)
Crédits mobilisation des créances commerciales	3 002 000,000	8 232 000,000	(5 230 000,000)
BIAT agence des affaires	330 426,432	1 983 710,008	(1 653 283,576)
BIAT AL JAZIRA	-	74 211,676	(74 211,676)
STB BEN AROUS	51 084,710	1 101 185,980	(1 050 101,270)
ATB	516 792,887	17 875,932	498 916,955
UBCI MEGRINE	600 542,445	1 070 780,189	(470 237,744)
BIAT AL JAZIRA 2	33 485,433	31 576,004	1 909,429
BTE	-	105 750,333	(105 750,333)
Attijari banc Megrine	458 429,224	0,000	458 429,224

Total	5 953 444,694	13 641 016,188	(7 687 571,494)
--------------	----------------------	-----------------------	------------------------

R – ETAT DE RESULTAT

R1– REVENUS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Ventes locales batteries de démarrage	9 136 158,435	10 331 306,320	(1 195 147,885)
Ventes locales batteries industrielles	674 209,139	834 822,608	(160 613,469)
Ventes à l'exportation de batteries démarrages	8 980 055,106	9 162 176,931	(182 121,825)
Ventes à l'exportation de plaques	3 594 900,569	3 460 873,500	134 027,069
Ventes à l'export de Plomb allié et dérivés	247 442,510	-	247 442,510
Ventes à l'export de produits résiduels	20 160,000	-	20 160,000
Ventes à l'export d'Electrolyte	47 250,000	-	47 250,000
Rabais Remises Ristournes accordés	(520 860,480)	-	(520 860,480)
Autres	120 683,556	66 718,165	53 965,391
Total	22 299 998,835	23 855 897,524	(1 555 898,689)

R2– AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Quote part subventions	40 000,000	40 000,000	0,000
Loyer et autres services	83 900,000	21 000,000	62 900,000
Total	123 900,000	61 000,000	62 900,000

R3– VARIATIONS STOCKS PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 30/06/2009	Variation
Produits finis	1 147 378,027	641 284,130	506 093,897
Produits intermédiaires	6 440 547,643	5 803 679,263	636 868,380

Total Stocks	7 587 925,670	6 444 963,393	1 142 962,277
---------------------	----------------------	----------------------	----------------------

R4- ACHATS CONSOMMES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Achats matières premières	12 508 039,519	20 018 190,170	(7 510 150,651)
Achats matières consommables	1 138 519,020	892 387,549	246 131,471
Variations stocks matières premières	(520 685,502)	(756 363,627)	235 678,125
Variations stocks matières consommables	(70 893,854)	(221 114,705)	150 220,851
Total	13 054 979,183	19 933 099,387	(6 878 120,204)

R5- CHARGES DE PERSONNEL

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Salaires et indemnités représentatives	1 887 475,190	1 979 946,369	(92 471,179)
Cotisations de sécurité sociale	899 546,992	442 891,568	456 655,424
Autres charges de personnel	34 505,082	40 524,048	(6 018,966)
Total	2 821 527,264	2 463 361,985	358 165,279

R6- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Dot Amort logiciel	35 370,135	33 501,141	1 868,994
Dot Amort bâtiments	193 299,577	152 745,670	40 553,907
Dot Amort agencement et aménagement	129 314,065	104 827,343	24 486,722
Dot Amort matériel et outillage industriel	705 360,544	650 301,329	55 059,215
Dot Amort matériel de transport	125 668,801	115 783,567	9 885,234
Dot Amort équipement de bureau	10 602,160	10 813,352	(211,192)
Dot Amort matériel informatique	36 928,619	36 102,060	826,559
Dot aux provisions clients douteux	25 000,000	45 000,000	(20 000,000)
Dot aux provisions pour dépréciation des stocks	-	1 013 205,000	(1 013 205,000)
Dot aux provisions pour risques et charges	-	730 936,253	(730 936,253)
Reprise sur provisions pour risques et charges	(30 888,077)	-	(30 888,077)
Reprise sur provisions pour dépréciation des participations	(91 804,106)	-	(91 804,106)

Reprise sur provisions pour dépréciation de stock	-	(264 816,567)	264 816,567
Total	1 138 851,718	2 628 399,148	(1 489 547,430)

R7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Loyer	32 852,353	21 534,764	11 317,589
Leasing	8 206,350	8 328,750	(122,400)
Entretiens et réparations	135 777,285	156 461,727	(20 684,442)
Assurances	108 983,631	53 999,932	54 983,699
Etudes, recherches et rémunérations d'interméd	34 051,489	109 563,657	(75 512,168)
Frais de séminaires et congrès	8 235,300	15 587,100	(7 351,800)
Personnel extérieur (travaux en régie)	925 000,000	825 000,000	100 000,000
Publicité et propagandes	285 906,662	213 030,421	72 876,241
Transports sur achats	9 576,400	3 693,882	5 882,518
Autres transports	38 466,369	52 222,485	(13 756,116)
Voyages, déplacements, mission et réceptions	96 196,285	100 303,266	(4 106,981)
Frais postaux	58 018,975	54 679,374	3 339,601
Divers frais de services bancaires	61 370,148	103 046,796	(41 676,648)
Dons accordés	24 866,988	10 798,168	14 068,820
Jetons de présence	50 000,000	70 000,000	(20 000,000)
T.F.P. et FOPROLOS	37 670,174	37 041,996	628,178
TCL	24 446,048	32 007,201	(7 561,153)
Taxes de circulation	23 211,124	23 560,532	(349,408)
Droit d'enregistrement et autres taxes	5 867,155	5 986,300	(119,145)
Autres charges d'exploitation	16 186,127	40 136,531	(23 950,404)
Total	1 984 888,863	1 936 982,882	47 905,981

R8- PRODUITS DES PLACEMENTS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Dividendes Assad international	1 874 414,600	1 874 414,600	0,000
Dividendes Assad Algérie	382 830,000	65 800,000	317 030,000
Total	2 257 244,600	1 940 214,600	317 030,000

R9- CHARGES FINANCIERES NETTES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Échelles d'intérêts	7 903,507	162 044,611	(154 141,104)
Agios sur escomptes	8 113,125	77 279,332	(69 166,207)
Intérêts sur crédits bancaires	91 248,407	232 146,548	(140 898,141)
Gains de change	(56 281,210)	(249 111,486)	192 830,276
Pertes de change	231 540,128	62 194,530	169 345,598
Intérêts sur crédits à moyen et long terme	314 485,758	112 211,181	202 274,577
Intérêt des prêts	(2 147,887)	(5 675,705)	3 527,818
Total	594 861,828	391 089,011	203 772,817

R10- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Variation
Produit de cession	21 500,000	36 599,537	-15 099,537
Ristourne TFP, et autres profits	11 048,066	58 761,721	-47 713,655
Total	32 548,066	95 361,258	-62 813,192

F – ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**F1 Ajustements pour amortissements et provisions**

Ces ajustements pour 1 261 543,901 DT sont détaillés comme suit :

Désignation	Montant
Dot Amort logiciel	35 370,135
Dot Amort bâtiments	193 299,577
Dot Amort agencement et aménagement	129 314,065
Dot Amort matériel et outillage industriel	705 360,544
Dot Amort matériel de transport	125 668,801
Dot Amort équipement de bureau	10 602,160
Dot Amort matériel informatique	36 928,619
Dot aux provisions clients douteux	25 000,000

Total	1 261 543,901
--------------	----------------------

F2 Reprises sur Amortissements et provisions :

Cette reprise de 122 692,183 DT concerne la provision pour risque financier et pour garantie produits et se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Reprise pour provisions pour garantie produits	(30 888,077)
Reprise sur provisions pour dépréciation des participations	(91 804,106)
Total	(122 692,183)

F3 Variation des stocks :

Elle affiche une variation positive de 551 382,921 DT détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 30/06/2009	Variation
Matières premières	4 045 846,063	4 566 531,565	(520 685,502)
Matières consommables	557 703,230	665 303,985	(107 600,755)
Pièces de rechange	1 272 839,613	1 236 132,712	36 706,901
Produits finis	1 147 378,027	641 284,130	506 093,897
Produits intermédiaires	6 440 547,643	5 803 679,263	636 868,380
Total Stocks	13 464 314,576	12 912 931,655	551 382,921

F4 Variation des créances :

Elle affiche une variation positive de 2 188 271,515 DT détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 30/06/2009	Variation
Clients ordinaires	11 960 029,362	10 131 846,530	1 828 182,832
Clients douteux	909 423,572	963 629,003	(54 205,431)
Clients effets en portefeuille	1 367 403,072	953 108,958	414 294,114
Total Clients Bruts	14 236 856,006	12 048 584,491	2 188 271,515

F5 Variation des Autres Actifs Courants

La rubrique « Autres Actifs Courants » affiche une variation négative de 2 625 138,512 DT détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 30/06/2009	Variation
Etat, acomptes provisionnels	395 759,202	217 653,440	178 105,762
Etat, retenues à la source	129 294,826	22 527,032	106 767,794
Etat, TVA déductibles	0,000	486 877,237	(486 877,237)
Produit à recevoir	162 005,000	2 419 249,600	(2 257 244,600)
Etat, et collectivités publiques	3 456,693	0,000	3 456,693
Charges constatées d'avance	1 324 199,094	48,000	1 324 151,094
Etat, TFP à reporter	3 618,355	0,000	3 618,355
Autres débiteurs	95,000	79 438,620	(79 343,620)
Personnel avances et acomptes	13 193,597	5 273,597	7 920,000
Créances et intérêts courus / sociétés du groupe	1 446 382,718	1 472 922,808	(26 540,090)
Fournisseurs avances et acomptes	0,000	1 399 152,663	(1 399 152,663)
Total	3 478 004,485	6 103 142,997	-2 625 138,512

F6 Variation des Autres Passifs

Elle affiche une variation négative de 656 328,019 DT qui se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 31/12/2008	Variation
Rémunérations dues	135 458,031	-	135 458,031
Etat impôts sur les bénéfices	141 558,725	725 511,468	(583 952,743)
Personnel autres charges à payer	1 540 269,466	1 698 916,521	(158 647,055)
CCA dettes et intérêts	34 203,907	34 203,907	-
CC dividendes et tantième, à payer	11 357,400	11 357,400	(0,000)
CNSS (cotisations)	473 078,027	283 887,309	189 190,718
Prêts personnel CNSS	1 651,377	2 136,486	(485,109)
Charges à payer	251 253,403	470 048,811	(218 795,408)
Comptes d'attente BIAT (solde)	5 314,616	5 314,616	-
Compte d'attente STB (solde)	11 701,537	11 701,537	-
Compte d'attente UBCI (solde)	1 276,588	1 276,588	-
Comptes d'attente BIAT51 (solde)	2 205,986	2 205,986	-
Etat impôts et taxes	392 331,703	410 462,156	(18 130,453)
Créditeurs divers	36 200,000	36 200,000	-
Autres	870,000	1 836,000	(966,000)
Total	3 038 730,766	3 695 058,785	(656 328,019)

F7 Plus value de cession

Désignation	Solde au 30/06/2009
PLUS VALUS SUR CESSION IMMOBILISATIONS	
Valeur brute	100 005,516
Amortissement	(93 532,604)
VCN	6 472,912
Prix de cession	27 500,000
Plus value	-21 027,088

F8 Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Décaissement suite acquisition titres de participations	-44 800,000
Décaissement dépôts et cautionnements (solde)	-38 616,940
Total	-83 416,940

F9 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Il s'agit des encaissements provenant des prêts au personnel pour la somme de 71 243,710 DT (solde).

F10 Remboursement d'emprunts

Désignation	Montant
Décaissement / crédit BIAT 1.400.000	(100 000,000)
Décaissement / crédit UBCI 560.000	(40 000,000)
Décaissement / crédit UBCI 600.000	(42 857,143)
Décaissement / crédit BTEI	(300 000,000)
Total	(482 857,143)

F11 Trésorerie au début de l'exercice

La trésorerie au début de l'exercice se détaille ainsi :

Désignation	Montant
Effets remis à l'encaissement	33 627,860
Banque du sud 2631	31 506,238
UBCI Megrine EX NERVA	(149 504,138)
Caisses	58 441,708
Banque du sud ex nerva	87,482
ATTIJARI BANK BOUARGOUB	24 202,363
BIAT AL JAZIRA	38 880,285
BTE	20 525,955
Crédits mobilisation des créances commerciales	(7 275 000,000)
BIAT agence des affaires	154 310,051
STB BEN AROUS	116 849,543
ATB	1 880 750,259
UBCI MEGRINE	900,436
BIAT AL JAZIRA 2	(32 536,052)
Attijari banc Megrine	191 008,705
Total	(4 905 949,305)

F12 Trésorerie à la clôture de l'exercice

La trésorerie à la clôture de l'exercice se détaille ainsi :

Désignation	Montant
Effets remis à l'encaissement	44 021,065
Banque du sud 2631	27 146,474
UBCI Megrine EX NERVA	900,436
Caisses	67 760,463
Banque du sud ex nerva	78,805
Chèques à encaisser	10 017,504
ATTIJARI BANK BOUARGOUB	89 174,251
BIAT AL JAZIRA	35 890,918
BTE	54 700,991
Crédits mobilisation des créances commerciales	(3 002 000,000)
BIAT agence des affaires	(330 426,432)
STB BEN AROUS	(51 084,710)
ATB	(516 792,887)
UBCI MEGRINE	(600 542,445)
BIAT AL JAZIRA 2	(33 485,433)
Attijari banc Megrine	(458 429,224)
Total	(4 663 070,224)

VII - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 30 juin 2009 se détaillent comme suit :

ENGAGEMENTS DONNES	Valeur en DT	Tiers
<u>ASSAD INTERNATIONAL</u>	200 000,000	BIAT
<u>SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE (60.000.000 D.Alg.)</u>	1 110 600,000	BIAT
<u>SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE (30.000.000 D.Alg.)</u>	540 000,000	UBCI
Total	1 850 600,000	
ENGAGEMENTS RECIPROQUES	0,000	