

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

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
ARRETEE AU 30 JUIN 2010**

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

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

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
ARRETEE AU 30 JUIN 2010**

Messieurs les Actionnaires,

Nous avons procédé à l'examen des états financiers intermédiaires de la société « **L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD** » au 30 juin 2010. 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 4 744 037,006 dinars et un total bilan de 65 565 670,925 dinars.

Les états financiers intermédiaires de « **L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD** » au 30 juin 2010 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 2010 en conformité avec le système comptable des entreprises.

Fait à Tunis, le 30 Août 2010

**Le Commissaire Aux Comptes
Mahmoud ZAHAF**

SITUATION INTERMEDIAIRE
ARRETEE AU 30 JUIN 2010
TELLE QUE PRESENTEE PAR
L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

BILAN

(Exprimé en dinars)

SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2010

ACTIFS	NOTES	2010	2009	2009
		Au 30/06/2010	Au 30/06/2009	Au 31/12/2009
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	A1	839 845,824	508 813,274	817 808,464
Moins : amortissement		<u>-586 620,770</u>	<u>-441 780,793</u>	<u>-537 988,472</u>
<i>S/Total</i>		253 225,054	67 032,481	279 819,992
Immobilisations corporelles	A2	42 647 864,708	34 938 692,449	41 403 021,406
Moins : amortissement		<u>-19 374 735,632</u>	<u>-16 344 118,488</u>	<u>-17 707 268,647</u>
<i>S/Total</i>		23 273 129,076	18 594 573,961	23 695 752,759
Immobilisations financières	A3	3 732 660,411	3 769 053,503	3 765 667,944
Moins : Provisions		<u>-1 319 567,394</u>	<u>-1 258 253,970</u>	<u>-1 319 567,394</u>
<i>S/Total</i>		2 413 093,017	2 510 799,533	2 446 100,550
Total des actifs immobilisés		25 939 447,147	21 172 405,975	26 421 673,301
Autres actifs non courants		0,000	0,000	0,000
Total des actifs non courants		25 939 447,147	21 172 405,975	26 421 673,301
ACTIFS COURANTS				
Stocks	A4	18 248 205,565	12 912 931,655	12 308 192,880
Moins : Provisions		<u>-134 510,465</u>	<u>-1 691 607,873</u>	<u>-350 441,879</u>
<i>S/Total</i>		18 113 695,100	11 221 323,782	11 957 751,001
Clients et comptes rattachés	A5	14 205 989,547	12 048 584,491	19 976 058,775
Moins : Provisions		<u>-1 052 778,026</u>	<u>-848 012,576</u>	<u>-1 052 778,026</u>
<i>S/Total</i>		13 153 211,521	11 200 571,915	18 923 280,749
Autres actifs courants	A6	8 227 237,456	6 103 142,997	5 040 118,943
Placement et autres actifs financiers		0,000	0,000	0,000
Moins : Provisions		0,000	0,000	0,000
Liquidités et équivalens de liquidités	A7	132 079,701	329 690,907	217 922,086
Total des actifs courants		39 626 223,778	28 854 729,601	36 139 072,779
Total des actifs		65 565 670,925	50 027 135,576	62 560 746,080

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

BILAN

(Exprimé en dinars)

SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2010

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	2010 Au 30/06/2010	2009 Au 30/06/2009	2009 Au 31/12/2009
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	P1	11 000 000,000	10 000 000,000	10 000 000,000
Réserves	P1	5 771 263,461	5 571 263,461	5 571 263,461
Autres capitaux propres	P1	575 529,000	280 000,000	240 000,000
Resultats reportés	P1	7 521 752,554	5 368 800,957	5 368 800,957
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		24 868 545,015	21 220 064,418	21 180 064,418
Résultat de l'exercice	P1	4 744 037,006	3 833 588,731	7 052 951,597
Total des capitaux propres avant affectation		29 612 582,021	25 053 653,149	28 233 016,015
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts	P2	7 923 190,467	9 162 641,042	8 537 281,682
Autres passifs financiers		0,000	0,000	0,000
Provisions	P3	1 730 325,992	1 217 908,992	1 955 268,735
Total des passifs non courants		9 653 516,459	10 380 550,034	10 492 550,417
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	P4	6 057 887,382	3 954 867,183	6 752 372,673
Autres passifs courants	P5	5 425 453,162	4 684 620,516	3 176 776,005
Concours banc et autres passifs financiers	P6	14 816 231,901	5 953 444,694	13 906 030,970
Total des passifs courants		26 299 572,445	14 592 932,393	23 835 179,648
Total des passifs		35 953 088,904	24 973 482,427	34 327 730,065
Total des capitaux propres et des passifs		65 565 670,925	50 027 135,576	62 560 746,080

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)
SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2010

	NOTES	2010	2009	2009
		Au 30/06/2010	Au 30/06/2009	Au 31/12/2009
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	R1	25 824 095,139	22 299 998,835	51 725 053,197
Ventes locales		8 117 170,115	9 810 367,574	23 195 258,511
Ventes a l'exportation		17 706 925,024	12 489 631,261	28 529 794,686
Autres produits d'exploitation	R2	94 525,555	123 900,000	251 050,000
Production immobilisée		0,000	0,000	0,000
Total des produits d'exploitation		25 918 620,694	22 423 898,835	51 976 103,197
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)	R3	-5 464 127,449	1 142 962,277	2 160 793,433
Achats d'approvisionnements consommés	R4	21 971 908,775	13 054 979,183	31 119 157,160
Charges de personnel	R5	3 149 941,209	2 821 527,264	5 340 741,453
Dotations aux amortissements et provisions	R6	1 300 592,603	1 138 851,718	2 010 706,513
Autres charges d'exploitation	R7	2 250 550,806	1 984 888,863	4 454 185,256
Total des charges d'exploitation		23 208 865,944	20 143 209,305	45 085 583,815
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 709 754,750	2 280 689,530	6 890 519,382
Produits des placements	R8	2 976 542,040	2 257 244,600	2 257 244,600
Charges financières nettes	R9	839 916,648	594 861,828	-1 158 893,456
Autres gains ordinaires	R10	29 306,572	32 548,066	260 811,014
Autres pertes ordinaires		3,600	472,912	-699 736,848
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		4 875 683,114	3 975 147,456	7 549 944,692
Impôt sur les bénéfices		131 646,108	141 558,725	496 993,095
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		4 744 037,006	3 833 588,731	7 052 951,597
Gains extraordinaires		0,000	0,000	0,000
Pertes extraordinaires		0,000	0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		4 744 037,006	3 833 588,731	7 052 951,597

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE			
(Exprimé en dinars)			
SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2010			
	NOTES		
	2010	2009	2009
	Du 01/01/2010 Au 30/06/2010	Du 01/01/2009 Au 30/06/2009	Au 31/12/2009
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Resultat net	4 744 037,006	3 833 588,731	7 052 951,597
- Ajustements pour :			
. Amortissements & provisions	F1 1 816 524,017	1 261 543,901	4 398 232,280
. Reprises sur provision et amortissements	F2 -515 931,414	-122 692,183	-1 779 679,026
. Variation des stocks	F3 -5 940 012,685	551 382,921	1 156 121,696
. Variation des créances	F4 5 770 069,228	2 188 271,515	-5 739 202,769
. Variation des autres actifs	F5 -3 187 118,513	-2 625 138,512	-1 562 114,458
. Variation des fournisseurs	56 953,192	-610 939,012	1 723 834,403
. Variation des autres passifs	F6 14 505,417	-656 328,019	-702 234,826
. Plus ou moins value de cession	F7 5 852,723	-21 027,088	-81 809,945
. Production immobilisations	0,000	0,000	-80 000,000
. Quote part subvention d'investissement	-40 000,000	-40 000,000	-228 273,589
. Transfert de charges			
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	2 724 878,971	3 758 662,254	4 157 825,363
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-2 057 039,345	-1 894 142,550	-8 196 107,205
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7 500,000	27 500,000	128 000,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F8 -30 000,000	-83 416,940	-74 573,299
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F9 63 007,533	71 243,710	65 785,628
Encaissement subvention d'investissement	375 529,000	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement	-1 641 002,812	-1 878 815,780	-8 076 894,876
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Encaissement suite à l'émission d'actions	0,000	0,000	0,000
- Dividendes et autres distributions	-1 465 828,260	-1 154 110,250	-2 794 190,000
- Encaissement provenant des emprunts			0,000
- Remboursement d'emprunts	F10 -364 403,763	-482 857,143	-974 739,642
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement	-1 830 232,023	-1 636 967,393	-3 768 929,642
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES			
	0,000	0,000	0,000
VARIATION DE TRESORERIE	-746 355,864	242 879,081	-7 687 999,155
Trésorerie au début de l'exercice	F11 -12 593 948,460	-4 905 949,305	-4 905 949,305
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F12 -13 340 304,324	-4 663 070,224	-12 593 948,460

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la société « L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD », arrêtés au 30 juin 2010 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, événements 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 11.000.000 Dinars divisé en 11.000.000 Actions nominatives de 1 Dinar chacune entièrement libérées.

La dernière augmentation de capital a été décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 20 mai 2010 par l'incorporation des réserves d'un montant de 1.000.000 dinars et l'émission de 1.000.000 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	33,33% - 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 2010 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 augmenté durant le premier semestre 2010.
- Le chiffre d'affaires a globalement augmenté notamment à l'export.

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

Cette rubrique totalise au 30 juin 2010 un montant net de 253 225 DT contre 67 032 DT au 30 juin 2009 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Logiciels	656 279,539	406 319,000	249 960,539
Autres immobilisations incorporelles	183 566,285	102 494,274	81 072,011
Total Immob.Incorporelles	839 845,824	508 813,274	331 032,550

Amortissements	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Logiciels	(468 183,219)	(339 286,519)	(128 896,700)
Autres immobilisations incorporelles	(118 437,551)	(102 494,274)	(15 943,277)
Total Amortissement	(586 620,770)	(441 780,793)	(144 839,977)
Total Immob.Incorporelles Nettes	253 225,054	67 032,481	186 192,573

A2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Cette rubrique totalise au 30 juin 2010 un montant net de 23 273 129 DT contre 18 594 573 DT au 30 juin 2009 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Terrain	2 022 895,000	1 431 275,000	591 620,000
Bâtiments	8 084 789,469	8 161 789,469	(77 000,000)
Installations générales des bâtiments	2 221 266,568	1 862 458,730	358 807,838
Matériel et outillage industriel	24 610 716,946	18 063 045,291	6 547 671,655
AAI du matériel et outillage industriel	712 759,652	704 025,513	8 734,139
Matériel de transport	1 598 086,253	1 608 375,618	(10 289,365)
AAI générales	1 391 395,911	776 932,294	614 463,617
Equipement de bureaux	501 649,443	422 588,840	79 060,603
Matériel informatique	839 126,291	785 880,311	53 245,980
Immobilisations en cours	665 179,175	1 122 321,383	(457 142,208)
Total Immob.Corporelles	42 647 864,708	34 938 692,449	7 709 172,259

Amortissements	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Bâtiments	(3 074 665,891)	(2 726 394,977)	(348 270,914)
Installations générales	(1 108 151,459)	(915 913,615)	(192 237,844)
Matériel et outillage industriel	(12 281 141,295)	(10 227 835,092)	(2 053 306,203)
AAI du matériel et outillage industriel	(498 733,246)	(447 645,120)	(51 088,126)
Matériel de transport	(976 692,080)	(869 376,788)	(107 315,292)
AAI générales	(413 358,993)	(260 251,380)	(153 107,613)
Equipement de bureaux	(350 675,771)	(314 797,659)	(35 878,112)
Matériel informatique	(671 316,897)	(581 903,857)	(89 413,040)
Total Amortissements	(19 374 735,632)	(16 344 118,488)	(3 030 617,144)
Total Immob.Corporelles Nettes	23 273 129,076	18 594 573,961	4 678 555,115

A3- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 30 juin 2010 à 2 413 093 DT contre 2 510 799 DT au 30 juin 2009 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Titre de participation	3 329 813,218	3 299 813,218	30 000,000
Prêts au personnel	329 400,188	362 499,791	(33 099,603)
Dépôts et cautionnements	73 447,005	106 740,494	(33 293,489)
Total Immob.Financières Brutes	3 732 660,411	3 769 053,503	(36 393,092)
Provision sur Immob.Financières	(1 319 567,394)	(1 258 253,970)	(61 313,424)
Total Immob.Financières Nettes	2 413 093,017	2 510 799,533	(97 706,516)

A3-1 TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participations se détaillent comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	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	665 502,000	-
Société Algero Tunisienne de batteries	303 765,280	303 765,280	-
S.M.U (suite partage Sicaf Assad)	90 000,000	60 000,000	30 000,000
Sté REA.TUN.CAR (suite partage Sicaf Assad)	1,000	1,000	-
ENERSYS ASSAD SARL	708 050,000	708 050,000	-
Total Titres de Participations Brutes	3 329 813,218	3 299 813,218	30 000,000

A3-2 PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Ces provisions se détaillent comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Provision pour dépréciation créances SAPHIR	(617 000,000)	(617 000,000)	-
Provision pour dépréciation titres SAPHIR	(665 502,000)	(620 702,000)	(44 800,000)
Provision pour dépréciation prêts	(37 065,394)	(20 551,970)	(16 513,424)
Total	(1 319 567,394)	(1 258 253,970)	(61 313,424)

A4- STOCKS

La valeur nette des stocks s'élève au 30 juin 2010 à 18 113 695 DT contre 11 221 323 DT au 30 juin 2009 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Matières premières	5 339 865,840	4 566 531,565	773 334,275
Matières consommables	649 748,494	665 303,985	(15 555,491)
Pièces de rechange	1 367 331,545	1 236 132,712	131 198,833
Produits finis	766 470,788	641 284,130	125 186,658
Produits intermédiaires	10 124 788,898	5 803 679,263	4 321 109,635
(-) Provisions	(134 510,465)	(1 691 607,873)	1 557 097,408
Total Stocks	18 113 695,100	11 221 323,782	6 892 371,318

A5- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

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

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Clients ordinaires	13 164 738,358	10 131 846,530	3 032 891,828
Clients douteux et litigieux	928 599,882	963 629,003	(35 029,121)
Clients effets en portefeuille	112 651,307	953 108,958	(840 457,651)
Total Clients Bruts	14 205 989,547	12 048 584,491	2 157 405,056
Provisions	(1 052 778,026)	(848 012,576)	(204 765,450)
Total Clients Nets	13 153 211,521	11 200 571,915	1 952 639,606

A6- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Personnel avances et acomptes	46 833,597	5 273,597	41 560,000
Etat, acomptes provisionnels	169 012,626	217 653,440	(48 640,814)
Etat, retenues à la source	409 712,346	22 527,032	387 185,314
Etat, TVA déductibles	1 322 114,946	486 877,237	835 237,709
Produits à recevoir	3 138 547,040	2 419 249,600	719 297,440
Charges constatées d'avance	1 857 192,833	48,000	1 857 144,833
Autres débiteurs	22 577,311	79 438,620	(56 861,309)
Créances et intérêts courus / sociétés du groupe	1 166 737,619	1 472 922,808	(306 185,189)
Fournisseurs avances et acomptes	94 509,138	1 399 152,663	(1 304 643,525)
Total	8 227 237,456	6 103 142,997	2 124 094,459

A7- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Les liquidités se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Effets remis à l'encaissement	-	44 021,065	(44 021,065)
ATTIJARI BANK 2631	31 240,690	27 146,474	4 094,216
UBCI Megrine 2	900,436	900,436	-
Banque du sud ex nerva	-	78,805	(78,805)
Chèques à encaisser	1 207,134	10 017,504	(8 810,370)
ATTIJARI BANK BOUARGOUB	30 640,038	89 174,251	(58 534,213)
BIAT AL JAZIRA	35 338,749	35 890,918	(552,169)
BTE	-	54 700,991	(54 700,991)
ABC	43,934	-	43,934
Caisses	32 708,720	67 760,463	(35 051,743)
Total	132 079,701	329 690,907	(197 611,206)

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

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Capital social	11 000 000,000	10 000 000,000	1 000 000,000
Réserves légales	1 000 000,000	800 000,000	200 000,000
Réserves réglementées	137 551,461	137 551,461	-
Boni de fusion	2 977 712,000	2 977 712,000	-
Prime d'émission	1 656 000,000	1 656 000,000	-
Subvention d'investissement	575 529,000	280 000,000	295 529,000
Résultats reportés	7 521 752,554	5 368 800,957	2 152 951,597
Résultats de l'exercice	4 744 037,006	3 833 588,731	910 448,275
Total	29 612 582,021	25 053 653,149	4 558 928,872

P2- EMPRUNTS

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

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
ATB 4.000.000	3 693 181,817	4 000 000,000	(306 818,183)
ATTIJARI 4.000.000	3 707 630,752	4 000 000,000	(292 369,248)
BIAT 1.400.000	200 000,000	400 000,000	(200 000,000)
UBCI 600.000	85 714,284	171 428,570	(85 714,286)
BTEI 3.000.000	-	300 000,000	(300 000,000)
BIAT 400.000	236 663,614	291 212,472	(54 548,858)
Total	7 923 190,467	9 162 641,042	(1 239 450,575)

P3- PROVISIONS

Les provisions se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Provisions pour risques et charges	1 225 892,548	1 004 297,747	221 594,801
Provisions pour garanties données	504 433,444	213 611,245	290 822,199
Total	1 730 325,992	1 217 908,992	512 417,000

P4- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Fournisseurs locaux et étrangers	5 280 614,689	3 328 414,297	1 952 200,392
Fournisseurs retenue de garantie	16 217,443	113 778,254	(97 560,811)
Fournisseurs effets à payer	477 268,534	512 674,632	(35 406,098)
Fournisseur factures non parvenues	283 786,716	-	283 786,716
Total	6 057 887,382	3 954 867,183	2 103 020,199

P5- AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Rémunérations dues	24 320,868	135 458,031	(111 137,163)
Etat impôts sur les bénéfices	131 646,108	141 558,725	(9 912,617)
Personnel autres charges à payer	2 096 186,933	1 540 269,466	555 917,467
CCA dettes et intérêts	34 203,907	34 203,907	-
CC dividendes et tantième, à payer	2 251 339,140	1 657 247,150	594 091,990
CNSS (cotisations)	401 126,720	473 078,027	(71 951,307)
Prêts personnel CNSS	1 283,200	1 651,377	(368,177)
Charges à payer	182 043,832	251 253,403	(69 209,571)
Comptes d'attente BIAT (solde)	5 314,616	5 314,616	-
Compte d'attente STB (solde)	12 746,300	11 701,537	1 044,763
Compte d'attente UBCI (solde)	1 276,588	1 276,588	-
Comptes d'attente BIAT51 (solde)	2 283,870	2 205,986	77,884
Etat impôts et taxes	205 625,410	392 331,703	(186 706,293)
Créditeurs divers	75 185,670	36 200,000	38 985,670
Autres	870,000	870,000	-
Total	5 425 453,162	4 684 620,516	740 832,646

P6- CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Echéances à moins d'un an sur crédits	1 343 847,876	960 683,563	383 164,313
Crédits mobilisation des créances commerciales	10 970 000,000	3 002 000,000	7 968 000,000
Intérêts courus	82 915,113	-	82 915,113
BIAT agence des affaires	622 147,892	330 426,432	291 721,460
STB BEN AROUS	20 171,815	51 084,710	(30 912,895)
ATB	920 038,153	516 792,887	403 245,266
UBCI MEGRINE	577 100,151	600 542,445	(23 442,294)
BIAT AL JAZIRA 2	35 394,862	33 485,433	1 909,429
Attijari banc Megrine	218 327,478	458 429,224	(240 101,746)
BTE	26 288,561	-	26 288,561
Total	14 816 231,901	5 953 444,694	8 862 787,207

R – ETAT DE RESULTAT**R1– REVENUS**

Cette rubrique se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Ventes locales batteries de démarrage	7 505 725,668	9 136 158,435	(1 630 432,767)
Ventes locales batteries industrielles	574 397,171	674 209,139	(99 811,968)
Ventes à l'exportation de batteries démarrages	13 215 941,595	8 980 055,106	4 235 886,489
Ventes à l'exportation de batteries industrielles	128 966,128	-	128 966,128
Ventes à l'exportation de plaques	4 277 800,719	3 594 900,569	682 900,150
Ventes à l'export de Plomb allié et dérivés	194 851,505	247 442,510	(52 591,005)
Ventes à l'export de produits résiduels	84 250,000	20 160,000	64 090,000
Ventes à l'export d'Electrolyte	-	47 250,000	(47 250,000)
Prestations de services à l'export	81 047,077	-	81 047,077
Rabais Remises Ristournes accordés	(282 026,000)	(520 860,480)	238 834,480
Autres	43 141,276	120 683,556	(77 542,280)
Total	25 824 095,139	22 299 998,835	3 524 096,304

R2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Quote part subventions	40 000,000	40 000,000	-
Loyer et autres services	53 970,000	83 900,000	(29 930,000)
Jeton de présence	555,555	-	555,555
Total	94 525,555	123 900,000	(29 374,445)

R3- VARIATIONS STOCKS PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 30/06/2010	Variation
Produits finis	716 491,377	766 470,788	(49 979,411)
Produits intermédiaires	4 710 640,860	10 124 788,898	(5 414 148,038)
Total Stocks	5 427 132,237	10 891 259,686	(5 464 127,449)

R4- ACHATS CONSOMMES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Achats matières premières	22 239 971,343	12 508 039,519	9 731 931,824
Achats matières consommables	207 822,668	1 138 519,020	(930 696,352)
Variations stocks matières premières	(330 164,800)	(520 685,502)	190 520,702
Variations stocks matières consommables	(145 720,436)	(70 893,854)	(74 826,582)
Total	21 971 908,775	13 054 979,183	8 916 929,592

R5- CHARGES DE PERSONNEL

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Salaires et indemnités représentatives	2 437 000,541	1 887 475,190	549 525,351
Cotisation de sécurité sociales	650 335,591	899 546,992	(249 211,401)
Autres charges de personnel	62 605,077	34 505,082	28 099,995
Total	3 149 941,209	2 821 527,264	328 413,945

R6- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Dot. Amort. logiciel	35 365,363	35 370,135	(4,772)
Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles	13 266,935	-	13 266,935
Dot. Amort. bâtiments	191 390,398	193 299,577	(1 909,179)
Dot. Amort. agencements et aménagements	200 338,670	129 314,065	71 024,605
Dot. Amort. matériel et outillage industriel	1 116 181,272	705 360,544	410 820,728
Dot. Amort. matériel de transport	119 113,540	125 668,801	(6 555,261)
Dot. Amort. équipement de bureau	18 748,709	10 602,160	8 146,549
Dot. Amort. matériel informatique	47 061,873	36 928,619	10 133,254
Dot. aux provisions clients douteux	75 057,257	25 000,000	50 057,257
SOUS TOTAL 1	1 816 524,017	1 261 543,901	554 980,116
<i>Reprises sur provisions pour risques divers</i>	(300 000,000)	(30 888,077)	(269 111,923)
<i>Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks</i>	(215 931,414)	-	(215 931,414)
<i>Reprises sur provisions pour dépréciation des participations</i>	-	(91 804,106)	91 804,106
SOUS TOTAL 2	(515 931,414)	(122 692,183)	(393 239,231)
Total	1 300 592,603	1 138 851,718	161 740,885

R7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Loyer	16 975,039	32 852,353	(15 877,314)
Leasing	-	8 206,350	(8 206,350)
Entretiens et réparations	99 190,662	135 777,285	(36 586,623)
Assurances	47 727,000	108 983,631	(61 256,631)
Etudes, recherches et rémunérations d'intermédiaires	110 559,551	34 051,489	76 508,062
Frais de séminaires et congrès	43 098,600	8 235,300	34 863,300
Personnel extérieur (travaux en régie)	1 020 889,000	925 000,000	95 889,000
Publicité et propagandes	428 095,503	285 906,662	142 188,841
Transports sur achats	6 048,800	9 576,400	(3 527,600)
Autres transports	57 384,341	38 466,369	18 917,972
Voyages, déplacements, mission et réceptions	76 923,693	96 196,285	(19 272,592)
Frais postaux	62 076,568	58 018,975	4 057,593
Divers frais de services bancaires	88 420,304	61 370,148	27 050,156
Dons accordés	26 346,135	24 866,988	1 479,147
Jetons de présence	50 000,000	50 000,000	-
T.F.P. et FOPROLOS	42 351,336	37 670,174	4 681,162
TCL	20 448,269	24 446,048	(3 997,779)
Taxes de circulation	23 430,116	23 211,124	218,992
Droit d'enregistrement et autres taxes	4 451,656	5 867,155	(1 415,499)
Autres charges d'exploitation	26 134,233	16 186,127	9 948,106
Total	2 250 550,806	1 984 888,863	265 661,943

R8- PRODUITS DES PLACEMENTS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Dividendes Assad international	2 329 367,040	1 874 414,600	454 952,440
Dividendes Assad Algérie	347 375,000	382 830,000	(35 455,000)
Dividendes ACE	299 800,000	-	299 800,000
Total	2 976 542,040	2 257 244,600	719 297,440

R9- CHARGES FINANCIERES NETTES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Échelles d'intérêts	83 905,020	7 903,507	76 001,513
Agios sur escomptes	38 660,906	8 113,125	30 547,781
Intérêts sur opérations de financement	260 058,978	91 248,407	168 810,571
Gains de change	(96 166,540)	(56 281,210)	(39 885,330)
Pertes de change	264 685,082	231 540,128	33 144,954
Intérêts sur crédits à moyen et long terme	291 059,060	314 485,758	(23 426,698)
Intérêt des prêts	(2 285,858)	(2 147,887)	(137,971)
Total	839 916,648	594 861,828	245 054,820

R10- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Variation
Produit de cession	6 000,000	21 500,000	(15 500,000)
Ristourne TFP, et autres profits	23 306,572	11 048,066	12 258,506
Total	29 306,572	32 548,066	(3 241,494)

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

Ces ajustements sont détaillés comme suit :

Désignation	Montant
Dot. Amort. logiciel	35 365,363
Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles	13 266,935
Dot. Amort. bâtiments	191 390,398
Dot. Amort. agencement et aménagement	200 338,670
Dot. Amort. matériel et outillage industriel	1 116 181,272
Dot. Amort. matériel de transport	119 113,540
Dot. Amort. équipement de bureau	18 748,709
Dot. Amort. matériel informatique	47 061,873
Dot. aux provisions pour garanties produits	75 057,257
Total	1 816 524,017

F2 Reprises sur Amortissements et provisions :

Ces reprises sur provisions se détaillent comme suit :

Désignation	Montant
Reprises de provisions pour risques divers	(300 000,000)
Reprises de provisions pour dépréciation des stocks	(215 931,414)
Total	(515 931,414)

F3 Variation des stocks :

Elle affiche une variation négative de (5 940 012,685) DT détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 30/06/2010	Variation
Matières premières	5 009 701,040	5 339 865,840	(330 164,800)
Matières consommables	519 219,097	649 748,494	(130 529,397)
Pièces de rechange	1 352 140,506	1 367 331,545	(15 191,039)
Produits finis	716 491,377	766 470,788	(49 979,411)
Produits intermédiaires	4 710 640,860	10 124 788,898	(5 414 148,038)
Total Stocks	12 308 192,880	18 248 205,565	(5 940 012,685)

F4 Variation des créances :

Elle affiche une variation positive de 5 770 069,228 DT détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 30/06/2010	Variation
Clients ordinaires	18 651 808,895	13 164 738,358	5 487 070,537
Clients douteux	360 382,421	928 599,882	(568 217,461)
Clients effets en portefeuille	963 867,459	112 651,307	851 216,152
Total Clients Bruts	19 976 058,775	14 205 989,547	5 770 069,228

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 31/12/2009	Solde au 30/06/2010	Variation
Personnel avances et acomptes	6 743,597	46 833,597	(40 090,000)
Etat, acomptes provisionnels	666 005,721	169 012,626	496 993,095
Etat, retenues à la source	30 364,055	409 712,346	(379 348,291)
Etat, TVA déductibles	639 727,013	1 322 114,946	(682 387,933)
Produits à recevoir	1 637 935,168	3 138 547,040	(1 500 611,872)
Charges constatées d'avance	2 050 683,050	1 857 192,833	193 490,217
Autres débiteurs	7 825,620	22 577,311	(14 751,691)
Créances et intérêts courus / sociétés du groupe	834,719	1 166 737,619	(1 165 902,900)
Fournisseurs avances et acomptes	-	94 509,138	(94 509,138)
Total	5 040 118,943	8 227 237,456	(3 187 118,513)

F6 Variation des Autres Passifs

Elle affiche une variation positive de 14 505,417 DT qui se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Rémunérations dues au personnel	24 320,868	-	24 320,868
Etat impôts sur les bénéfices	131 646,108	496 993,095	(365 346,987)
Personnel autres charges à payer	2 096 186,933	1 785 203,706	310 983,227
CCA dettes et intérêts	34 203,907	34 203,907	-
CC dividendes et tantième, à payer	17 167,400	17 167,400	(0,000)
CNSS (cotisations)	401 126,720	350 486,408	50 640,312
Prêts personnel CNSS	1 283,200	1 547,591	(264,391)
Charges à payer	182 043,832	414 762,631	(232 718,799)
Comptes d'attente BIAT (solde)	5 314,616	5 314,616	-
Compte d'attente STB (solde)	12 746,300	11 701,537	1 044,763
Compte d'attente UBCI (solde)	1 276,588	1 276,588	-
Comptes d'attente BIAT51 (solde)	2 283,870	2 205,986	77,884
Etat impôts et taxes	205 625,410	260,540	205 364,870
Créditeurs divers	75 185,670	17 670,000	57 515,670
Autres	870,000	1 782,000	(912,000)
Dettes sur acquisition de V.M	-	36 200,000	(36 200,000)
Total	3 191 281,422	3 176 776,005	14 505,417

F7 Moins value de cession

Désignation	Solde au 30/06/2010
<u>MOINS VALUS SUR CESSION IMMOBILISATIONS</u>	
Valeur brute	38 720,200
Amortissement	(25 367,477)
VCN	13 352,723
Prix de cession	7 500,000
Moins value	5 852,723

F8 Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Décaissement suite acquisition titres de participations	(30 000,000)
Total	(30 000,000)

F9 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Il s'agit des encaissements provenant des prêts au personnel et des dépôts et cautionnements (solde).

Désignation	Montant
Encaissement prêts au personnel (solde)	38 557,685
Encaissement dépôts et cautionnements (solde)	24 449,848
Total	63 007,533

F10 Remboursement d'emprunts

Désignation	Montant
Décaissement / crédit BIAT 400.000	(21 546,620)
Décaissement / crédit UBCI 600.000	(42 857,143)
Décaissement / crédit BTEI 3.000.000	(300 000,000)
Total	(364 403,763)

F11 Trésorerie au début de l'exercice

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

Désignation	Montant
Effets remis à l'encaissement	16 125,189
Chèques à encaisser	5 124,666
Banque du sud 2631	26 280,814
UBCI Megrine EX NERVA	900,436
ABC	52,680
BIAT AL JAZIRA	35 338,749
STB ben Arous	95 154,645
ATTIJARI BANK BOUARGOUB	12 370,146
Caisses	26 574,761
Crédits mobilisation des créances commerciales	(9 947 985,073)
Intérêts courus	(87 703,172)
BIAT agence des affaires	(947 340,145)
ATB	(505 891,407)
UBCI MEGRINE	(1 165 216,189)
BIAT AL JAZIRA 2	(34 445,481)
Attijari banc Megrine	(123 289,079)
Total	(12 593 948,460)

F12 Trésorerie à la clôture de l'exercice

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

Désignation	Montant
Chèques à encaisser	1 207,134
Banque du sud 2631	31 240,690
UBCI Megrine 2	900,436
ATTIJARI BANK BOUARGOUB	30 640,038
BIAT AL JAZIRA	35 338,749
ABC	43,934
Crédits mobilisation des créances commerciales	(10 970 000,000)
Intérêts courus	(82 915,113)
BIAT agence des affaires	(622 147,892)
STB BEN AROUS	(20 171,815)
ATB	(920 038,153)
UBCI MEGRINE	(577 100,151)
BIAT AL JAZIRA 2	(35 394,862)
Attijari banc Megrine	(218 327,478)
BTE	(26 288,561)
Caisses	32 708,720
Total	(13 340 304,324)

VII - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 30 juin 2010 se détaillent comme suit :

ENGAGEMENTS DONNES	Valeur en TND	Tiers
<u>INTERETS SUR CREDITS ET EMPRUNTS BANCAIRES</u>	2 522 876,387	
INTERETS/CMT ATTIJARI BANK 4 000.000	1 235 077,968	ATTIJARI
INTERETS/CMT ATB 2 000.000	586 641,007	ATB
INTERETS/CMT ATB 2 000.000	602 922,708	ATB
INTERETS/CMT BIAT 1.400.000	31 336,394	BIAT
INTERETS/CMT BIAT 400.000	52 268,032	BIAT
INTERETS/CMT UBCI 600.000	14 630,278	UBCI
<u>EFFETS ESCOMPTES ET NON ECHUS</u>	613 699,224	
<u>CAUTIONNEMENT DONNE A :</u>	546 408,000	
ASSAD INTERNATIONAL	200 000,000	BIAT
SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE (17.200.000 D.Alg.)	346 408,000	BIAT
Total	3 682 983,611	
ENGAGEMENTS RECIPROQUES	0,000	