

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 12.000.000 DINARS

ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2015

Mahmoud ZAHAF

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

Walid BOUCHOUCHA

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

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

RAPPORT GENERAL

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2015

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» arrêtés au 31 Décembre 2015 comprenant le bilan, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date couvrant la période allant du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2015 et des notes aux états financiers.

Responsabilité de la direction relative aux états financiers

Les états financiers qui font apparaître un total net de bilan de 109.385.898,903 TND, un résultat déficitaire net de 537.557,303 TND, ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Le Conseil est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur et aux clauses statutaires de la Société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD». Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en 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. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité.

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

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

Opinion

À notre avis, les états financiers annexés à notre rapport sont sincères et réguliers et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» au 31 décembre 2015, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observations

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

Paragraphe relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

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

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du conseil d'administration. Les informations contenues dans ce rapport n'appellent pas, de notre part, de remarques particulières.

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

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas

d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

Fait à Tunis, le 26 Mai 2016

Les Commissaires Aux Comptes

Mahmoud ZAHAF



Walid BOUCHOUCHA



RAPPORT SPECIAL

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2015

Messieurs les Actionnaires,

Conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous vous présentons les conventions et opérations visées par les articles sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et sur celles obtenues à travers nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Convention et opérations réalisées au cours de l'exercice 2015

La direction de votre société nous a avisés de l'existence de conventions et opérations suivantes :

- 1 La société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» a souscrit 7.250 actions dans le capital de la société «BATTERIE ASSAD COTE D'IVOIRE» représentant 50% du capital de cette dernière pour une somme de 55.000 Euros soit l'équivalent de 119.570 Dinars Tunisiens.
- 2 La société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» a procédé à l'acquisition de 899.999 parts sociales dans le capital de la société «ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL» auprès de la société «ENERSYS ASSAD SARL» au prix global de 920.000 Dinars Tunisiens.
- 3 La société a procédé à l'acquisition de 299.999 parts sociales dans le capital de la société «ENERSYS ASSAD NORTH AFRICA» auprès de la société «ENERSYS ASSAD SARL» au prix global de 300.000 Dinars Tunisiens.

II. Conventions et opérations approuvées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2015

- 1 Une caution solidaire de 200.000 Dinars qui a été donnée par «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» au profit de la BIAT pour le compte de la filiale «ASSAD INTERNATIONAL» ;

- 2 Une convention de relation financière a été signée en 2012 entre la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» et sa filiale la société «GEELEC» pour un montant de 1.500.000 Dinars, pour un taux d'intérêt de 5%. Le solde des avances encaissées par la société «GEELEC» s'élève au 31 décembre 2015 à 1.020.000 Dinars. Le produit d'intérêt au titre de l'exercice 2015 est de 59.908,333 Dinars ;
- 3 Location de bureaux sis aux Berges du Lac de Tunis à la société «ASSAD INTERNATIONAL». Le montant des loyers au titre de l'exercice 2015 s'élève à 50.655,612 Dinars ;
- 4 Location d'un local sis à Ben Arous à la filiale «ENERSYS-ASSAD». Le montant des loyers au titre de l'exercice 2015 s'élève à 331.126,184 Dinars ;
- 5 Convention d'assistance et de gestion avec la société «GEELEC». Le montant facturé par «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» au titre de l'exercice 2015 s'élève à 40.000 Dinars hors taxes ;
- 6 Convention d'assistance avec la société «ENERSYS-ASSAD». Le montant facturé mensuellement par «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» au titre de l'exercice 2015 est de 14.500 Dinars hors taxes ;
- 7 En 2014, la société a souscrit à 50.000 actions dans le capital de la société «ASSAD BATTERIE MAROC» représentant 33,33% de son capital avec un montant de 1.046.750 Dinars libérés du quart à la souscription soit un montant de 261.687,500 Dinars. La partie libérée en 2015 est de 259.032,419 Dinars ;
- 8 A l'occasion des emprunts contractés par votre société, des garanties et sûretés réelles ont été accordées aux organismes prêteurs.

III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

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

- 1 La rémunération du Président du Conseil d'Administration courant l'exercice 2015 totalise un montant brut de 109.347,252 Dinars auprès de «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» ;

Sa rémunération en qualité de Président Directeur Général de la société «ASSAD INTERNATIONAL» filiale de la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» totalise un montant de 52.000 Dinars courant l'exercice 2015. En outre il a été mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication ;

- 2 La rémunération du Directeur Général courant l'exercice 2015 se compose d'une rémunération annuelle brute de 178.060,994 Dinars, d'une prime de bilan brute de

64.769,356 Dinars et d'une indemnité représentative brute de 52.080 Dinars. En outre il a été mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication ;

3 La rémunération du Directeur Général Adjoint de la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» totalise un montant brut de 160.940 Dinars courant l'exercice 2015.

Il a été mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication.

En outre, il a été accordé au Directeur Général Adjoint une indemnité de départ suite à un arrangement amiable un montant brut de 172.846 Dinars.

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

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

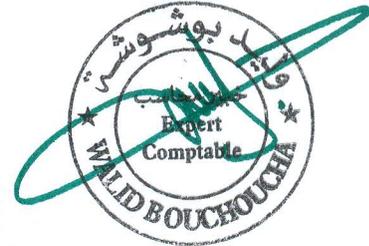
Fait à Tunis, le 26 Mai 2016

Les Commissaires Aux Comptes

Mahmoud ZAHAF



Walid BOUCHOUCHA



*Les états financiers de l'exercice clos au
31 Décembre 2015*

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

ZIBEN AROUS

BILAN

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTES	2015	2014
		Au 31/12/2015	Au 31/12/2014
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		1 195 467,013	1 174 977,115
Moins : amortissement		<u>-1 047 432,527</u>	<u>-973 288,292</u>
<i>S/Total</i>	B.1	148 034,486	201 688,823
Immobilisations corporelles		72 862 246,098	70 623 342,055
Moins : amortissement		<u>-44 054 688,206</u>	<u>-38 815 431,158</u>
<i>S/Total</i>	B.2	28 807 557,892	31 807 910,897
Immobilisations financières		7 555 308,667	5 957 162,690
Moins : Provisions		<u>-47 773,224</u>	<u>-47 773,224</u>
<i>S/Total</i>	B.3	7 507 535,443	5 909 389,466
Total des actifs immobilisés		36 463 127,821	37 918 989,186
Autres actifs non courants	B.4	171 154,832	342 308,666
Total des actifs non courants		36 634 282,653	38 261 297,852
ACTIFS COURANTS			
Stocks		21 519 813,747	25 289 855,165
Moins : Provisions		<u>-631 715,614</u>	<u>-186 851,118</u>
<i>S/Total</i>	B.5	20 888 098,133	25 103 004,047
Clients et comptes rattachés		41 730 518,447	41 712 732,976
Moins : Provisions		<u>-1 715 312,569</u>	<u>-1 447 231,318</u>
<i>S/Total</i>	B.6	40 015 205,878	40 265 501,658
Autres actifs courants		11 406 494,222	8 872 727,188
Moins : Provisions		<u>-137 159,019</u>	<u>-137 159,019</u>
<i>S/Total</i>	B.7	11 269 335,203	8 735 568,169
Placement et autres actifs financiers	B.8	417 312,159	445 538,963
Liquidités et équivalens de liquidités	B.9	161 664,877	137 663,965
Total des actifs courants		72 751 616,250	74 687 276,802
Total des actifs		109 385 898,903	112 948 574,654

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

BILAN

(Exprimé en dinars)

<i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i>	NOTES	2015	2014
		Au 31/12/2015	Au 31/12/2014
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		12 000 000,000	12 000 000,000
Réserves		18 381 263,461	21 981 263,461
Autres capitaux propres		209 002,365	353 077,905
Résultats reportés		6 505 074,330	1 481 884,732
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		37 095 340,156	35 816 226,098
Résultat de l'exercice		-537 557,303	5 023 189,598
Total des capitaux propres avant affectation	B.10	36 557 782,854	40 839 415,697
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	B.11	35 842 163,135	38 864 272,343
Provisions	B.12	1 284 094,696	1 266 261,356
Total des passifs non courants		37 126 257,831	40 130 533,699
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B.13	6 838 555,006	8 053 358,108
Autres passifs courants	B.14	5 510 244,996	4 686 574,977
Concours banc. et autres passifs financiers	B.15	23 353 058,216	19 238 692,173
Total des passifs courants		35 701 858,218	31 978 625,258
<i>Total des passifs</i>		<i>72 828 116,049</i>	<i>72 109 158,957</i>
Total des capitaux propres et des passifs		109 385 898,903	112 948 574,654

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

ZIBEN AROUS

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	NOTES	2015 Au 31/12/2015	2014 Au 31/12/2014
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R.1	70 820 819,676	72 440 338,963
Ventes locales		28 694 577,308	27 841 086,327
Ventes à l'exportation		42 126 242,368	44 599 252,636
Autres produits d'exploitation	R.2	460 144,040	1 044 320,635
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<u>71 280 963,716</u>	<u>73 484 659,598</u>
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)	R.3	568 119,857	-852 693,208
Achats d'approvisionnements consommés	R.4	44 921 202,589	43 789 447,688
Charges de personnel	R.5	13 083 769,666	13 036 973,004
Dotations aux amortissements et provisions	R.6	6 737 808,813	6 174 478,027
Autres charges d'exploitation	R.7	3 358 314,557	4 010 238,580
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<u>68 669 215,482</u>	<u>66 158 444,091</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 611 748,234	7 326 215,507
Produits des placements	R.8	1 325 823,463	1 889 842,600
Charges financières nettes	R.9	-4 433 507,200	-3 713 510,870
Autres gains ordinaires	R.10	133 698,226	95 017,361
Autres pertes ordinaires		-83 951,814	0,000
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-446 189,091	5 597 564,598
Impôt sur les bénéfices	R.11	91 368,212	574 375,000
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-537 557,303	5 023 189,598
Gains extraordinaires		0,000	0,000
Pertes extraordinaires		0,000	0,000
RESULTAT NET DEL'EXERCICE		-537 557,303	5 023 189,598

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	NOTES	2015	2014
		Au 31/12/2015	Au 31/12/2014
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net		-537 557,303	5 023 189,598
- Ajustements pour :			
. Amortissements & provisions	F.1	6 844 498,505	6 232 651,901
. Reprises sur provision et amortissements	F.2	-46 002,921	-58 173,874
. Variation des stocks	F.3	3 770 041,418	-705 215,636
. Variation des créances	F.4	-17 785,471	-12 389 247,854
. Variation des autres actifs	F.5	-2 533 767,034	-1 952 173,290
. Variation des autres actifs financiers	F.6	28 226,804	-60 985,490
. Variation des fournisseurs	F.7	-1 214 803,102	761 920,694
. Variation des autres passifs	F.8	798 507,314	-1 647 960,866
. Variation des autres actifs non courants		0,000	-513 462,500
. Plus ou moins value de cession	F.9	-12 129,019	-14 218,646
. Quote part subvention d'investissement		-70 412,600	-70 412,600
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		7 008 816,591	-5 394 088,563
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F.10	-2 247 833,107	-5 508 051,564
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		56 700,000	14 218,646
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F.11	-1 898 145,977	-1 160 013,337
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F.12	300 000,000	22 950,000
- Encaissement subvention d'investissement		0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-3 789 279,084	-6 630 896,255
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Acquisition /cession actions propres		-73 662,940	0,000
- Dividendes et autres distributions	F.13	-3 592 408,430	-2 381 369,180
- Encaissement provenant des emprunts		0,000	24 998 870,305
- Remboursement d'emprunts	F.14	-3 154 117,040	-2 902 887,999
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-6 820 188,410	19 714 613,126
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES			
VARIATION DE TRESORERIE		-3 600 650,903	7 689 628,308
Trésorerie au début de l'exercice	F.15	-15 936 888,248	-23 626 516,556
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F.16	-19 537 539,151	-15 936 888,248

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN "ASSAD"**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2015**

DESIGNATION	VALEURS D'ORIGINES				AMORTISSEMENTS				V.C.N. AU 31/12/2015	
	AU 31/12/2014	ACQUISITIONS	RECLASS./REMB.	CESSIONS/M. EN REBUS	AU 31/12/2015	ANTERIEUR	REPR./CESSION	DOTATIONS AU 31/12/2015		CUMUL
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
Logiciel	976 910,830	20 489,898	0,000	0,000	997 400,728	784 950,117	0,000	69 359,235	854 309,352	143 091,376
Autres immobilisations Incorporelles	198 066,285	0,000	0,000	0,000	198 066,285	188 338,175	0,000	4 785,000	193 123,175	4 943,110
Immobilisations Incorporelles en cours	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
<i>Sous total</i>	1 174 977,115	20 489,898	0,000	0,000	1 195 467,013	973 288,292	0,000	74 144,235	1 047 432,527	148 034,486
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
Terrain	4 702 745,940	0,000	0,000	0,000	4 702 745,940	0,000	0,000	0,000	0,000	4 702 745,940
Aménagement Terrain	30 805,000	0,000	0,000	0,000	30 805,000	2 402,886	0,000	3 080,500	5 483,386	25 321,614
Batiments	8 729 071,676	0,000	39 395,058	0,000	8 768 466,734	4 862 288,103	0,000	412 627,806	5 274 915,909	3 493 550,825
Installations générales Agenc. et Aménagements	2 955 776,414	0,000	409 330,675	0,000	3 365 107,089	1 907 429,970	0,000	191 136,014	2 098 565,984	1 266 541,105
Matériel Industriels	35 331 959,603	272 398,411	1 634 746,742	404 660,658	36 834 444,098	22 027 532,386	-364 674,390	3 257 695,248	24 920 553,244	11 913 890,854
Outillage Industriel	6 001 121,382	3 787,500	170 432,618	52 500,300	6 122 841,200	3 648 121,880	-50 221,612	595 450,411	4 193 350,679	1 929 490,521
Agenc. et Am. Matériels et Outillages Industriels	1 343 308,330	0,000	67 843,568	0,000	1 411 151,898	853 356,108	0,000	134 131,007	987 487,115	423 664,783
Matériels de Transports de Biens	1 137 248,188	0,000	0,000	100 116,128	1 037 132,060	694 179,576	-97 810,102	132 168,438	728 537,911	308 594,149
Matériels de Transports de Personnes	552 667,725	41 307,263	0,000	70 455,275	523 519,713	450 299,068	-70 455,275	53 513,681	433 357,474	90 162,239
Installations Générales Agc. et Am. Divers	5 359 252,181	16 282,520	303 454,966	0,000	5 678 989,667	2 458 175,281	0,000	612 140,302	3 070 315,583	2 608 674,084
Equipement de Bureau	734 370,971	12 373,878	7 175,464	0,000	753 920,313	593 559,820	0,000	40 837,592	634 397,412	119 522,901
Matériels Informatiques	1 056 496,795	32 872,014	0,000	0,000	1 089 368,809	920 821,914	0,000	77 301,153	998 123,067	91 245,742
Immobilisations A statut Juridique Particulier	809 635,546	639 801,670	0,000	0,000	1 449 437,216	397 264,166	0,000	312 336,276	709 600,442	739 836,774
Immobilisations Corporelles en cours	1 878 882,304	1 847 813,148	-2 632 379,091	0,000	1 094 316,361	0,000	0,000	0,000	0,000	1 094 316,361
<i>Sous total</i>	70 623 342,055	2 866 636,404	0,000	627 732,361	72 862 246,098	38 815 431,158	-583 161,380	5 822 418,428	44 054 688,206	28 807 557,892
Charge à répartir	513 462,500	0,000	0,000	0,000	513 462,500	171 153,834	0,000	171 153,834	342 307,668	171 154,832
Total Général	72 311 781,670	2 887 126,302	0,000	627 732,361	74 571 175,611	39 959 873,284	-583 161,380	6 067 716,497	45 444 428,401	29 126 747,210

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS
EXERCICE 2015

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

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

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

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

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers de la société «**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**» ont été arrêtés au 31 décembre 2015 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers de la société arrêtés au 31 décembre 2015 ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière.

IV. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La société «**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**» n'a pas enregistré entre la date de clôture des comptes au 31 décembre 2015 et la date d'arrêt des états financiers, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

V. LES BASES DE MESURE

1. Immobilisations incorporelles

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

2. Immobilisations corporelles

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

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

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

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

3. Placements

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

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

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

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

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

4. Stocks

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

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

5. Clients et comptes rattachés

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

6. Opérations libellées en monnaies étrangères

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

7. Liquidités et équivalents de liquidités/concours bancaires

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

8. *Emprunts*

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

9. *Revenus*

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

10. *Acquisition d'actions propres*

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

VI. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1. Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Logiciels	997 400,728	976 910,830
Autres immobilisations incorporelles	198 066,285	198 066,285
Total	1 195 467,013	1 174 977,115
- Amortissement Logiciels	-854 309,352	-784 950,117
- Amortissement « Autres immob. incorporelles »	-193 123,175	-188 338,175
Total	-1 047 432,527	-973 288,292
Total	148 034,486	201 688,823

B.2. Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Terrains	4 733 550,940	4 733 550,940
Bâtiments	8 768 466,734	8 729 071,676
Installations générales des bâtiments	3 365 107,089	2 955 776,414
Matériel et outillage industriel	42 957 285,298	41 333 080,985
AAI du matériel et outillage industriel	1 411 151,898	1 343 308,330
Matériel de transport	1 560 651,773	1 689 915,913
AAI généraux	5 678 989,667	5 359 252,181
Equipement de bureaux	753 920,313	734 370,971
Matériel informatique	1 089 368,809	1 056 496,795
Immobilisations en cours	1 094 316,361	1 878 882,304
Immobilisations à statut juridique particulier (Leasing)	1 449 437,216	809 635,546
Total	72 862 246,098	70 623 342,055

Amortissements	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Bâtiments	-5 280 399,295	-4 864 690,989
Installations générales	-2 098 565,984	-1 907 429,970
Matériel et outillage industriel	-29 113 903,923	-25 675 654,266
AAI du matériel et outillage industriel	-987 487,115	-853 356,108
Matériel de transport	-1 871 495,827	-1 541 742,810
AAI généraux	-3 070 315,583	-2 458 175,281
Equipement de bureaux	-634 397,412	-593 559,820
Matériel informatique	-998 123,067	-920 821,914
Total	-44 054 688,206	-38 815 431,158
Total	28 807 557,892	31 807 910,897

B.3. Immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Titres de participations	5 602 101,137	3 980 998,718
Prêts au personnel	569 130,429	511 292,418
Dépôts et cautionnements	254 612,934	44 871,554
Obligations	100 000,000	100 000,000
Intérêt sur Obligations	9 464,167	0,000
Prêt Accordé	1 020 000,000	1 320 000,000
Total	7 555 308,667	5 957 162,690
Provision	-47 773,224	-47 773,224
Total	7 507 535,443	5 909 389,466

Les titres de participation se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
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 Composants Automobiles	12 500,000	12 500,000
Société ALGERO Tunisienne de batteries	303 765,280	303 765,280
S.M.U	120 000,000	120 000,000
Sté Rea.Tun.Car	1,000	1,000
Enersys Assad Sarl	1 688 050,000	1 688 050,000
Mediterranean Institute of Technologie (MIT)	90 000,000	90 000,000
Montant Non Libéré (MIT)	-22 500,000	-45 000,000
Assad Batterie Maroc	1 046 750,000	1 046 750,000
Assad Batterie Maroc (Partie non libérée)	-526 030,081	-785 062,500
Batterie ASSAD Côte d'ivoire	119 570,000	0,000
Enersys Assad Industrial	920 000,000	0,000
Enersys Assad North Africa	300 000,000	0,000
Total	5 602 101,137	3 980 998,718

B.4. Autres actifs non courants

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Charges à répartir	513 462,500	513 462,500
Résorption charges à répartir	-342 307,668	-171 153,834
Total	171 154,832	342 308,666

B.5. Stocks

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Matières premières	5 436 976,346	8 245 556,815
Matières consommables	1 417 461,546	1 329 373,378
Pièces de rechange	2 736 026,283	3 217 455,543
Produits finis	2 209 988,159	2 852 867,269
Produits intermédiaires	9 719 361,413	9 644 602,160
(-) Provisions	-631 715,614	-186 851,118
Total	20 888 098,133	25 103 004,047

B.6. Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Clients ordinaires	37 385 584,727	38 878 215,041
Clients effets en portefeuille	1 957 099,473	1 170 638,950
Clients chèques à encaisser	272 247,639	0,000
Clients douteux	2 115 586,608	1 663 878,985
Total	41 730 518,447	41 712 732,976
Provisions	-1 715 312,569	-1 447 231,318
Total	40 015 205,878	40 265 501,658

B.7. Autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Fournisseurs avances et acomptes	32 319,234	17 997,199
Fournisseurs débiteurs	47 422,527	47 422,527
Personnel avances et acomptes	23 705,765	34 081,773
Etat, retenues à la source	2 609 306,233	2 253 599,188
Etat, retenues à la source Batterie Assad Algérie	372 246,330	318 048,500
Etat, Report de TVA	3 164 547,832	2 536 694,048
Etat, TVA déductible	61 434,847	4 187,294
Créances intergroupes et autres produits à recevoir	4 059 899,347	2 703 893,810
Charges constatées d'avance	291 950,456	242 046,206
Autres débiteurs	89 313,726	55 094,551
Produits à recevoir	654 347,924	659 662,091
(-) Provisions sur comptes débiteurs	-137 159,019	-137 159,019
Total	11 269 335,203	8 735 568,169

B.8. Autres actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Prêts au personnel (Echéance à -1an)	377 221,416	435 666,555
Titres SICAV	40 090,743	9 872,408
Total	417 312,159	445 538,963

B.9. Liquidités et Equivalents de Liquidités

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Effets remis à l'encaissement	23 170,742	24 225,714
Attijari Bank	9,557	0,000
UBCI Megrine Ex. Nerva	900,436	900,436
BTE	3 644,358	3 797,758
STB Ben Arous	71 965,622	0,000
BIAT Al Jazira	6 686,573	28 463,733
Autres organismes financiers (AFC)	73,340	89,382
Attijari Bank Bouargoub	48 674,407	67 871,175
Caisses	6 539,842	12 315,767
Total	161 664,877	137 663,965

B.10. Capitaux propres

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Capital social	12 000 000,000	12 000 000,000
Réserves légales (a)	1 200 000,000	1 200 000,000
Réserves réglementées (a)	1 147 551,461	1 147 551,461
Réserves extraordinaires (a)	10 000 000,000	10 000 000,000
Réserves ordinaires (a)	1 400 000,000	5 000 000,000
Boni de fusion (a)	2 977 712,000	2 977 712,000
Prime d'émission (a)	1 656 000,000	1 656 000,000
Subvention d'investissement	380 229,500	450 642,100
Action propres	-134 768,400	-87 803,793
Autre complément d'apport	-36 458,735	-9 760,402
Résultats reportés (a)	1 481 884,732	1 481 884,732
Résultats reportés postérieures à 2014	5 023 189,598	0,000
Résultats de l'exercice	-537 557,303	5 023 189,598
Total	36 557 782,854	40 839 415,697

(a) Conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, les résultats reportés provenant de l'exercice 2013 et antérieurs, s'élevant à 1.481.884,732 dinars, ainsi que la réserve légale pour 1.200.000,000 dinars, les réserves réglementées s'élevant à 1.147.551,461 dinars, les réserves extraordinaires s'élevant à 10.000.000,000 dinars, les réserves ordinaires s'élevant à 1.400.000,000 dinars, le bonis de fusion s'élevant à 2.977.712,000 dinars, la prime d'émission s'élevant à 1.656.000,000 dinars, sont hors champ d'application de la retenue à la source libératoire de 5% en cas de distribution.

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

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN "ASSAD"

Tableau de variation des capitaux propres au 31/12/2015

Désignation	Capital	Réserve légale	Réserves	Réserve spéciale d'investissement	Réserves Extraordinaires	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Réserves Ordinaires	Dividendes	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2014	12 000 000,000	1 200 000,000	4 633 712,000	1 147 551,461	10 000 000,000	353 077,905	1 481 884,732	5 000 000,000	0,000	5 023 189,598	40 839 415,697
Affectation Résultat 2014							0,000	1 423 189,598	3 600 000,000	-5 023 189,598	0,000
Subv. inscrite au Compte de Résultat						-70 412,600					-70 412,600
Dividendes									-3 600 000,000		-3 600 000,000
Action propres						-73 662,940					-73 662,940
Résultat au 31/12/2015										-537 557,303	-537 557,303
Solde au 31/12/2015	12 000 000,000	1 200 000,000	4 633 712,000	1 147 551,461	10 000 000,000	209 002,365	1 481 884,732	6 423 189,598	0,000	-537 557,303	36 557 782,854

Résultat de base par action de 1 D de nominale	2014	2015
	0,419	-0,045

B.11. Emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
ATB 4.000.000	984 848,475	1 477 272,719
ATTIJARI 5.500.000	3 049 072,988	3 804 332,401
ATTIJARI 4.000.000	1 076 937,399	1 627 327,187
BIAT 2.000.000	1 523 809,525	1 904 761,905
BIAT 3.500.000	1 957 347,714	2 377 550,695
UBCI 641 065	240 399,596	347 243,864
UBCI 1 358 934	509 600,394	736 089,462
UBCI 2.500.000	1 111 111,120	1 388 888,896
Emprunt OCA (ABRAJ)	25 000 000,000	25 000 000,000
Emprunts Leasing	389 035,924	200 805,214
Total	35 842 163,135	38 864 272,343

Les emprunts à long terme se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2014	Nouveaux emprunts	Echéance à - 1 an	Solde au 31/12/2015
ATB 4.000.000	1 477 272,719	0,000	492 424,244	984 848,475
ATTIJARI 5.500.000	3 804 332,401	0,000	755 259,413	3 049 072,988
ATTIJARI 4.000.000	1 627 327,187	0,000	550 389,788	1 076 937,399
BIAT 2.000.000	1 904 761,905	0,000	380 952,380	1 523 809,525
BIAT 3.500.000	2 377 550,695	0,000	420 202,981	1 957 347,714
UBCI 641 065	347 243,864	0,000	106 844,268	240 399,596
UBCI 1 358 934	736 089,462	0,000	226 489,068	509 600,394
UBCI 2.500.000	1 388 888,896	0,000	277 777,776	1 111 111,120
Emprunt Obligataire	25 000 000,000	0,000	0,000	25 000 000,000
Leasing	200 805,214	639 293,195	451 062,485	389 035,924
TOTAL	38 864 272,343	639 293,195	3 661 402,403	35 842 163,135

B.12. Provisions

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Provisions pour risques et charges	981 030,113	981 030,113
Provisions pour garanties données	303 064,583	285 231,243
Total	1 284 094,696	1 266 261,356

B.13. Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Fournisseurs locaux et étrangers	5 920 391,720	6 543 090,528
Fournisseurs retenues de garantie	22 021,976	21 396,946
Fournisseurs effets à payer	491 922,043	1 324 435,430
Fournisseur factures non parvenues	404 219,267	164 435,204
Total	6 838 555,006	8 053 358,108

B.14. Autres passifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Etat impôts sur les bénéfices	91 368,212	574 375,000
Personnel autres charges à payer	1 342 833,102	1 463 098,310
CCA dettes et intérêts	34 203,907	34 203,907
Dividendes à payer	82 509,150	74 917,580
Prêts personnel CNSS	0,000	85,867
Charges à payer	2 316 568,305	957 383,076
Comptes d'attente BIAT (solde)	0,000	5 314,616
Compte d'attente STB (solde)	0,000	12 462,059
Compte d'attente UBCI (solde)	0,000	1 377,687
Comptes d'attente BIAT51 (solde)	0,000	2 205,986
Personnel rémunérations dues	575 129,057	557 088,382
Créditeurs divers	10 605,000	11 490,000
Autres	870,000	870,000
Opérations particulières avec l'Etat	30 149,546	10 709,210
CNSS	1 026 008,717	980 993,297
Total	5 510 244,996	4 686 574,977

B.15. Concours bancaires

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Echéances à moins d'un an sur emprunts	3 210 339,918	2 833 804,008
Echéances à moins d'un an sur crédits Leasing	336 121,737	205 372,284
Intérêts courus	107 392,533	124 963,668
Crédits mobilisation des créances commerciales	14 657 744,659	14 299 000,000
BIAT Agence des affaires	1 387 044,564	220 937,560
ABC	66,441	66,441
UIB	1 971,312	0,000
ATB	2 311 877,111	405 486,253
UBCI Megrine	638 374,340	835 734,193
BIAT Al Jazira 2	39 224,387	39 224,387
Attijari Bank Megrine	662 901,214	248 959,213
STB Ben Arous	0,000	25 142,592
ATTIJARI BANK	0,000	1,574
Total	23 353 058,216	19 238 692,173

R. NOTES RELATIVES L'ETAT DE RESULTAT

R.1. Revenus

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Ventes locales batteries de démarrage	28 211 460,041	27 175 331,179
Ventes locales batteries industrielles	16 550,000	36 235,800
Autres revenus locaux	466 567,267	629 519,348
Ventes à l'exportation de batteries de démarrage	25 671 664,342	31 841 935,795
Ventes à l'exportation de plaques	15 588 877,622	12 024 827,774
Ventes à l'export de Plomb	392 822,037	366 063,117
Autres revenus à l'export	472 878,367	366 425,950
Total	70 820 819,676	72 440 338,963

R.2. Autres produits d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Quote part subventions	70 412,600	70 412,600
Loyer et autres services	387 731,440	369 268,035
Jetons de présence	2 000,000	2 000,000
Différentiel de facturation LME 2014	0,000	602 640,000
Total	460 144,040	1 044 320,635

R.3. Variation des stocks de produits finis

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Produits finis	642 879,110	-820 347,084
Produits intermédiaires	-74 759,253	-32 346,124
Total	568 119,857	-852 693,208

R.4. Achats de matières et d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Achats matières premières	41 332 230,011	43 209 859,473
Achats matières consommables	387 051,017	432 110,643
Variations stocks matières premières	2 744 580,469	823 474,376
Variations stocks matières consommables	457 341,092	(675 996,804)
Total	44 921 202,589	43 789 447,688

R.5. Charges de Personnel

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Salaires et indemnités représentatives	10 556 479,852	10 734 060,169
Cotisations de sécurité sociale	2 326 869,801	2 125 585,230
Autres charges de personnel	200 420,013	177 327,605
Total	13 083 769,666	13 036 973,004

R.6. Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Dot. Amort. logiciel	69 359,235	72 737,667
Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles	4 785,000	4 771,890
Dot. Amort. bâtiments	415 708,306	409 475,459
Dot. Amort. agencement et aménagement	937 407,323	870 825,972
Dot. Amort. matériel et outillage industriel	3 853 145,659	3 729 398,243
Dot. Amort. matériel de transport	124 995,348	198 549,677
Dot. Amort. équipement de bureau	40 837,592	64 311,555
Dot. Amort. matériel informatique	77 301,153	81 980,503
Dot. Amort. Immobilisations à statut juridique particulier	312 336,276	207 320,655
Dot. Aux résorptions des charges à répartir	171 153,834	171 153,834
Dot. aux provisions clients douteux	291 843,119	244 605,806
Dot. aux prov. pour dép. des autres actifs courants	0,000	105 119,280
Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks	444 864,496	28 816,628

Dot. aux provisions pour garantie donnée	40 074,393	40 084,732
Dot. aux provisions pour dépréciation immob. financières	0,000	3 500,000
SOUS TOTAL 1	6 783 811,734	6 232 651,901
Reprises sur provisions pour dépréciation des clients	-23 761,868	-13 512,341
Reprises sur provisions garantie donnée	-22 241,053	-44 661,533
SOUS TOTAL 2	-46 002,921	-58 173,874
Total	6 737 808,813	6 174 478,027

R.7. Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Loyer	197 498,592	161 916,557
Entretiens et réparations	429 853,435	560 432,961
Assurances	210 334,336	177 187,768
Etudes, recherches et rémunérations d'intermédiaires	367 530,043	499 426,128
Rémunérations comité permanent d'audit	16 000,000	64 000,000
Frais de séminaires et congrès	90 696,147	135 915,520
Personnel extérieur (travaux en régie)	112 250,488	97 440,341
Publicité et propagandes	576 847,839	785 547,193
Transports achats et/ou ventes	132 957,909	240 943,357
Voyages, déplacements, mission et réceptions	226 700,657	161 413,853
Frais postaux	142 966,782	146 671,870
Divers frais de services bancaires	232 623,293	264 414,139
Dons accordés	93 903,610	111 341,617
Jetons de présence	90 000,000	110 000,000
T.F.P. et FOPROLOS	239 230,846	258 082,615
TCL	115 019,426	115 708,708
Taxes de circulation	35 110,347	32 586,412
Droit d'enregistrement et autres taxes	13 359,487	15 586,545
Contribution conjoncturelle	0,000	71 262,369
Autres charges d'exploitation	35 431,320	360,627
Total	3 358 314,557	4 010 238,580

R.8. Produits de Placements

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Dividendes Assad international	964 504,600	1 237 477,600
Dividendes Assad Algérie	361 318,863	652 365,000
Total	1 325 823,463	1 889 842,600

R.9. Charges financières nettes

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Échelles d'intérêts	278 619,161	434 659,059
Agios sur escomptes	227 846,245	190 901,054
Intérêts sur crédits bancaires	931 057,152	1 075 114,671
Intérêts sur emprunt OCA	2 062 500,000	739 063,000
Gains de change	-209 239,175	-231 155,545
Pertes de change	227 793,612	448 693,753
Intérêts sur crédits à moyen et long terme	999 434,216	1 171 929,721
Intérêt des prêts	-92 448,655	-124 992,423
Intérêt des autres dettes	7 944,644	9 297,580
Total	4 433 507,200	3 713 510,870

R.10. Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Produit de cession	54 893,975	15 259,323
Avance TFP, et autres profits divers	78 804,251	79 758,038
Total	133 698,226	95 017,361

R.11. Impôts sur les sociétés

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Impôts sur les sociétés	91 368,212	574 375,000
Total	91 368,212	574 375,000

F. NOTES RELATIVES L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

F.1. Dotation aux amortissements et aux provisions

Désignation	Montant
Dot. Amort. logiciel	69 359,235
Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles	4 785,000
Dot. Amort. bâtiments	415 708,306
Dot. Amort. agencement et aménagement	937 407,323
Dot. Amort. matériel et outillage industriel	3 853 145,659
Dot. Amort. matériel de transport	124 995,348
Dot. Amort. équipement de bureau	40 837,592
Dot. Amort. matériel informatique	77 301,153
Dot. Amort. Immobilisations à statut juridique particulier	312 336,276
Dot. Aux résorptions des charges à répartir	171 153,834
Dot. aux provisions clients douteux	291 843,119
Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks	444 864,496
Dot. aux provisions pour risques et charges	40 074,393
Ajustement Régularisations Amortissement	60 686,771
Total	6 844 498,505

F.2. Reprise sur provisions et amortissement

Désignation	Montant
Reprises sur provisions pour dépréciation des clients	-23 761,868
Reprises sur provisions garantie donnée	-22 241,053
Total	-46 002,921

F.3. Variation des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2015	Variation
Rubriques « Stocks »	25 289 855,165	21 519 813,747	3 770 041,418
Total	25 289 855,165	21 519 813,747	3 770 041,418

F.4. Variation des créances

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2015	Variation
Rubriques « Clients »	41 712 732,976	41 730 518,447	-17 785,471
Total	41 712 732,976	41 730 518,447	-17 785,471

F.5. Variation des autres actifs

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2015	Variation
Rubriques « Autres actifs courants»	8 872 727,188	11 406 494,222	(2 533 767,034)
Total	8 872 727,188	11 406 494,222	(2 533 767,034)

F.6. Variation des autres actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2015	Variation
Rubriques « Autres actifs financiers»	445 538,963	417 312,159	28 226,804
Total	445 538,963	417 312,159	28 226,804

F.7. Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014	Variation
Rubriques « Fournisseurs »	6 838 555,006	8 053 358,108	-1 214 803,102
Total	6 838 555,006	8 053 358,108	-1 214 803,102

F.8. Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014	Variation
Rubriques autres Passifs courants	5 510 244,996	4 686 574,977	823 670,019
Intérêts courus	107 392,533	124 963,668	-17 571,135
Ajustement dividende à payer			(7 591,570)
Total	5 617 637,529	4 811 538,645	798 507,314

F.9. Plus-value de cession

Désignation	Solde au 31/12/2015
<u>Plus-value sur cession des immobilisations corporelles</u>	
Valeur brute	627 732,361
Amortissements cumulés	-583 161,380
VCN	44 570,981
Prix de cession	56 700,000
Plus-value	12 129,019

F.10. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2015	Variation
Immobilisations corporelles	70 623 342,055	72 862 246,098	-2 238 904,043
Immobilisations incorporelles	1 174 977,115	1 195 467,013	-20 489,898
TOTAL	71 798 319,170	74 057 713,111	-2 259 393,941
Ajustement cession des Immobilisations			-627 732,361
Ajustement Leasing			639 293,195
TOTAL			-2 247 833,107

F.11. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Titres "ASSAD BATTERIE MAROC"	-259 032,419
Titres "ASSAD BATTERIE COTE D'IVOIRE"	-119 570,000
Actions "ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL"	-920 000,000
Actions "ENERSYS ASSAD NORTH AFRICA"	-300 000,000
Actions Méditerranéen Institute of Technologie (MIT)	-22 500,000
Prêts au personnel	-57 838,011
Dépôts et cautionnements	-209 741,380
Intérêts sur Obligations	-9 464,167
Total	-1 898 145,977

F.12. Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Prêt Accordé	300 000,000
Total	300 000,000

F.13. Dividendes et autres distributions

Désignation	Montant
Décaissements dividendes 2014 / 3.600.000,000 DT	3 592 408,430
Total	3 592 408,430

F.14. Remboursement d'emprunts

Désignation	Montant
ATB	492 424,244
ATTIJARI BANK	1 226 567,208
BIAT	503 701,444
UBCI	611 111,112
Leasing	320 313,032
Total	3 154 117,040

F.15. Trésorerie au début de l'exercice

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

F.16. Trésorerie à la clôture de l'exercice

Désignation	Montant
Crédits mobilisation des créances commerciales	-14 657 744,659
BIAT Agence des affaires	-1 387 044,564
ABC	-66,441
UIB	-1 971,312
ATB	-2 311 877,111
UBCI Megrine	-638 374,340
BIAT Al Jazira 2	-39 224,387
Attijari Bank Megrine	-662 901,214
Effets remis à l'encaissement	23 170,742
Attijari Bank	9,557
UBCI Megrine Ex. Nerva	900,436
BTE	3 644,358
STB Ben Arous	71 965,622
BIAT Al Jazira	6 686,573
Autres organismes financiers (AFC)	73,340
Attijari Bank Bouargoub	48 674,407
Caisses	6 539,842
Total	-19 537 539,151

VII. INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

	Solde 31/12/2014	Achat	Vente	Intérêt	Retenue à la source	Location	Service	Dividende	Jetons de présence	Notes de débit	Décaissement	Encaissement	Solde 31/12/2015
Clients													
ASSAD INTERNATIONAL	23 025 124,285		38 108 888,388			50 655,612						41 559 573,105	19 625 095,180
A . C . E	80 201,824											80 201,824	0,000
ENERSYS ASSAD S.A.R.L	1 094 819,843		4 067 702,514			331 126,184	174 000,000			1 788,400		4 908 537,711	760 899,230
ASSAD ALGERIE	24 480,000												24 480,000
ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL	14 568,536		28 900,345									26 284,865	17 184,016
GEELEC	1 072 851,977		208 059,719	63 503,333			47 200,500						1 391 615,529
	25 312 046,465	0,000	42 413 550,966	63 503,333	0,000	381 781,796	221 200,500	0,000	0,000	1 788,400	0,000	46 574 597,505	21 819 273,955
Fournisseurs													
ENERSYS ASSAD SARL	0,000	-160 839,453										156 535,000	-4 304,453
GEELEC	-20 517,451	-19 026,178										36 251,346	-3 292,283
ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL	-43 650,963	-75 431,314										91 333,285	-27 748,992
	-64 168,414	-255 296,945	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	284 119,631	0,000	-35 345,728
Débiteurs & créditeurs divers													
GEELEC (Prêts)	1 320 000,000											300 000,000	1 020 000,000
GEELEC (Intérêts)	13 801,083												13 801,083
GEELEC (Dividendes)	448 200,000												448 200,000
ENERSYS ASSAD SARL	0,000									19 413,934			19 413,934
A . C . E	4 800,000							0,000				4 800,000	0,000
ASSAD ALGERIE (Notes de débit)	1 315 974,514									787 480,304		748,440	2 102 706,378
ASSAD ALGERIE (Produits à recevoir)	602 640,000												602 640,000
ASSAD ALGERIE (JP-Produits à recevoir)	19 756,668												19 756,668
ASSAD ALGERIE (Dividendes)	717 714,925							361 318,863				361 318,863	717 714,925
ASSAD ALGERIE (RAS à Recevoir)	318 048,500					54 197,830							372 246,330
ASSAD BATTERIE MAROC (Note de débit)	134 827,799									305 528,628			440 356,427
ASSAD INTERNATIONAL (Notes de débit)	68 575,489									249 181,111		50,000	317 706,600
ASSAD INTERNATIONAL (Dividendes)	0,000							964 504,600				964 504,600	0,000
ASSAD INTERNATIONAL (JP-Produits à recevoir)	4 000,000							2 000,000				4 000,000	2 000,000
	4 968 338,978	0,000	0,000	0,000	54 197,830	0,000	0,000	1 327 823,463	0,000	1 361 603,977	0,000	1 635 421,903	6 076 542,345

VIII. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagement donnés	Banque	Valeur 31/12/2015
Intérêts sur crédits et Emprunts bancaires au 31.12.2015		
	ATB	156 399,682
	ATTIJARI BANK	757 542,847
	BIAT	705 274,875
	UBCI	308 670,453
	Sous-Total	1 927 887,857
Effets Escomptés non échus au 31.12.2015		
	ATB	542 392,745
	ATTIJARI BANK	3 093 457,612
	BIAT	1 206 913,413
	UBCI	1 121 619,731
	Sous-Total	5 964 383,501
Engagements par signature 31.12.2015		
	ATB	124 300,000
	ATTIJARI BANK	2 909 288,909
	BIAT	1 304 433,624
	UBCI	880 088,802
	Sous-Total	5 218 111,335
	Total Général	13 110 382,693