L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2017

pwc

Cabinet ZAHAF & Associés
Assistance • Audit • Conseil

Les Commissaires aux Comptes Associés
Société d'expertise Comptable
Immeuble PwC, Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac, 1053 Tunis - Tunisie.
Tél : +216 71 160 000 // Fax +216 71 861 789

CABINET ZAHAF & ASSOCIES
Société d'expertise Comptable
Membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie
Rue Lac Toba, Immeuble Bougassas
1053 Tunis
Téléphone : 71 962 514 Fax : 71 962 595

Tunis, le 30 août 2017

Messieurs les Actionnaires
de la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD SA »
Zone industrielle de Ben Arous
2013 BEN AROUS

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2017

Introduction

Conformément aux dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD SA » comprenant le bilan établi au 30 juin 2017, l'état de résultat ainsi que l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres positifs de 39.961.085 dinars y compris le bénéfice de la période s'élevant à 3.262.114 dinars.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces informations financières intermédiaires conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces informations financières intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel responsable de la Société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Conclusion

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 donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD SA » arrêtée au 30 juin 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur la note aux états financiers B.11 qui précise que la société « L'accumulateur Tunisien ASSAD SA » a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi couvrant les exercices de 2009 à 2012. Une notification du résultat du contrôle a été reçue en date du 7 juillet 2014 et a fait ressortir un montant de 1.410.944 DT en principal et pénalités dont 854.165 DT de reports d'IS et de TVA non acceptés.

La notification a fait l'objet d'une opposition motivée de la part de la société « L'accumulateur Tunisien ASSAD SA » rejetant les principaux chefs de redressement. Toutefois, l'administration fiscale a maintenu sa position initiale lors de sa réponse en date du 19 janvier 2015. Le 5 février 2015, la société « L'accumulateur Tunisien ASSAD SA » a répondu à l'administration fiscale en maintenant sa position initiale et en appuyant ses propos par plus d'arguments.

La provision constatée pour faire face à ce risque est de l'ordre de 618.103 DT.

Les Commissaires aux Comptes Associés - M.T.B.F

Ahmed BELAIFA

Les Commissaires aux comptes associés
MTBF
Membre de PricewaterhouseCoopers ILtd
Imm . PwC - Rue Lac d'Annecy
1053 Les Berges du Lac - Tunis
Tél.: 216 71 160 000 / 71 963 900
Fax : 216 71 861 789

Cabinet ZAHAF & Associés

Mahmoud ZAHAF

CABINET ZAHAF & ASSOCIES
MF: 1289198 K

Etats Financiers

BILAN

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Solde au 30 juin 2017	30 juin 2016	31 décembre 2016
Actifs				
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		1 275 128	1 251 717	1 252 047
Amortissements des immobilisations incorporelles		(1 161 257)	(1 082 467)	(1 121 313)
	(B.1)	**113 871**	**169 250**	**130 734**
Immobilisations corporelles		75 164 442	73 447 056	73 908 784
Amortissements des immobilisations corporelles		(52 384 821)	(46 924 722)	(49 799 348)
	(B.1)	**22 779 621**	**26 522 334**	**24 109 436**
Immobilisations financières		6 868 817	7 235 011	7 083 985
Provision sur immobilisations financières		(47 773)	(47 773)	(47 773)
	(B.2)	**6 821 044**	**7 187 238**	**7 036 212**
Total des actifs immobilisés		**29 714 536**	**33 878 822**	**31 276 382**
Autres actifs non courants	**(B.3)**	-	85 577	-
Total des actifs non courants		**29 714 536**	**33 964 399**	**31 276 382**
Actifs courants				
Stocks		31 088 441	21 036 792	19 290 081
Provisions sur stocks		(499 194)	(162 043)	(438 111)
	(B.4)	**30 589 247**	**20 874 749**	**18 851 970**
Clients et comptes rattachés		36 348 831	38 229 563	42 407 389
Provisions sur comptes clients		(2 554 408)	(1 964 917)	(2 256 141)
	(B.5)	**33 794 423**	**36 264 646**	**40 151 248**
Autres actifs courants		15 381 617	13 603 996	12 704 195
Provisions sur autres actifs courants		(995 208)	(739 799)	(995 208)
	(B.6)	**14 386 409**	**12 864 197**	**11 708 987**
Placement et autres actifs financiers	**(B.7)**	362 428	318 365	360 029
Liquidités et équivalents de liquidités	**(B.8)**	104 261	114 161	201 737
Total des actifs courants		**79 236 768**	**70 436 118**	**71 273 971**
Total des actifs		**108 951 304**	**104 400 517**	**102 550 353**

BILAN

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Solde au 30 juin 2017	30 juin 2016	31 décembre 2016
Capitaux propres et passifs				
Capitaux propres				
Capital social		12 000 000	12 000 000	12 000 000
Réserves		18 381 263	18 381 263	18 381 263
Autres capitaux propres		(12 625)	(31 886)	(67 092)
Résultats reportés		6 330 333	5 967 517	5 967 517
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		**36 698 971**	**36 316 894**	**36 281 688**
Résultat de l'exercice		3 262 114	507 035	1 082 816
Total des capitaux propres avant affectation	**(B.9)**	**39 961 085**	**36 823 929**	**37 364 504**
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	**(B.10)**	30 491 085	34 041 638	32 268 516
Provisions pour risques et charges	**(B.11)**	2 136 330	1 274 824	1 582 038
Total des passifs non courants		**32 627 415**	**35 316 462**	**33 850 554**
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	**(B.12)**	2 419 181	4 068 450	4 937 751
Autres passifs courants	**(B.13)**	7 235 489	4 460 970	6 030 648
Concours bancaires et autres passifs financiers	**(B.14)**	26 708 134	23 730 706	20 366 896
Total des passifs courants		**36 362 804**	**32 260 126**	**31 335 295**
Total des passifs		**68 990 219**	**67 576 588**	**65 185 849**
Total des capitaux propres et des passifs		**108 951 304**	**104 400 517**	**102 550 353**

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Période de 6 mois close le 30 juin 2017	Période de 6 mois close le 30 juin 2016	Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2016
Revenus	(R.1)	35 313 740	30 382 741	68 689 702
Ventes locales		*10 938 630*	*10 137 971*	*24 456 612*
Ventes à l'exportation		*24 375 110*	*20 244 770*	*44 233 090*
Autres produits d'exploitation	(R.2)	248 184	237 273	483 930
Total des produits d'exploitation		**35 561 924**	**30 620 014**	**69 173 632**
Variation des stocks de produits finis et des encours	(R.3)	(7 864 010)	(369 253)	3 422 351
Achats d'approvisionnements consommés	(R.4)	26 564 864	17 925 399	36 608 795
Charges de personnel	(R.5)	6 586 618	6 384 012	13 189 759
Dotations aux amortissements et aux provisions	(R.6)	3 874 334	3 355 824	7 742 683
Autres charges d'exploitation	(R.7)	1 545 241	1 208 251	2 926 417
Total des charges d'exploitation		**30 707 047**	**28 504 233**	**63 890 005**
Résultat d'exploitation		**4 854 877**	**2 115 781**	**5 283 627**
Produits des placements	(R.8)	489 440	769 852	769 852
Charges financières nettes	(R.9)	(1 599 186)	(2 408 117)	(4 562 366)
Autres gains ordinaires	(R.10)	7 768	83 812	84 351
Autres pertes ordinaires		(11)	(125)	(9 536)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		**3 752 888**	**561 203**	**1 565 928**
Impôt sur les bénéfices		(490 774)	(54 168)	(321 955)
Résultat des activités ordinaires après impôt		**3 262 114**	**507 035**	**1 243 973**
Pertes extraordinaires (contribution conjoncturelle)		-	-	(161 157)
Résultat net de l'exercice		**3 262 114**	**507 035**	**1 082 816**

Etat des flux de trésorerie

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Période de 6 mois close le 30 juin 2017	Période de 6 mois close le 30 juin 2016	Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2016
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation				
Résultat net		3 262 114	507 035	1 082 816
Ajustements pour				
*Amortissements et provisions	(F.1)	4 266 849	4 054 324	8 576 432
*Reprises sur provisions	(F.2)	(392 515)	(669 665)	(777 151)
*Variation des :				
- Stocks	(F.3)	(11 798 360)	483 022	2 229 732
- Créances clients	(F.3)	6 058 558	3 500 955	(676 870)
- Autres actifs	(F.4)	(2 651 628)	(2 197 502)	(1 297 701)
- Autres actifs financiers (*)	(F.3)	(2 399)	1 824	-
- Fournisseurs et autres dettes	(F.5)	(2 044 904)	(3 833 301)	(1 604 136)
*Autres ajustements				
- Plus ou moins-values de cession	(F.6)	(7 500)	(5 500)	(5 500)
- Quote-part subvention d'investissement		(35 206)	(35 206)	(70 413)
Total des flux de trésorerie affectés aux / provenant des opérations d'exploitation (*)		**(3 344 991)**	**1 805 986**	**7 457 209**
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement				
Décaissements pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(F.7)	(1 298 859)	(661 772)	(1 178 522)
Encaissements sur cession d'immo. corporelles		7 500	5 500	5 500
Décaissements pour acquisition d'immo. financières	(F.8)	(13 050)	(3 075)	(29 718)
Encaissements sur cession d'immo. financières (*)	(F.9)	20 000	176 332	-
Total des flux de trésorerie affectés aux opérations d'investissement (*)		**(1 284 409)**	**(483 015)**	**(1 202 740)**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement				
Acquisitions /cessions actions propres		89 673	(205 682)	(205 682)
Dividendes et autres distributions		(342 490)	-	-
Encaissement provenant des prêts (*)		208 218	244 164	558 325
Remboursement d'emprunts	(F.10)	(1 803 069)	(1 776 379)	(3 549 038)
Total des flux de trésorerie affectés aux opérations de financement (*)		**(1 847 668)**	**(1 737 897)**	**(3 196 395)**
Variation de trésorerie		**(6 477 068)**	**(414 926)**	**3 058 074**
Trésorerie au début de l'exercice		*(16 479 465)*	*(19 537 539)*	*(19 537 539)*
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(F.11)	*(22 956 533)*	*(19 952 466)*	*(16 479 465)*

(*) Colonne comparative relative au 30 juin 2016 retraitée pour les besoins de comparabilité

Notes aux Etats Financiers

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

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

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

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

II. REFERENTIEL COMPTABLE

II.1 DECLARATION DE CONFORMITE

Les états financiers intermédiaires de la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD », arrêtés au 30 juin 2017, sont établis conformément aux dispositions des Normes Comptables Tunisiennes telles que définies par la loi 96-112 et le décret 96-2459.

II.2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers ont été établis en adoptant le concept de capital financier et en retenant comme procédé de mesure celui du coût historique. Les autres méthodes d'évaluation se résument comme suit :

- **Unité monétaire**

Les livres comptables de la société sont tenus en Dinar Tunisien. Les transactions réalisées en devises étrangères sont converties en Dinar Tunisien au cours du jour de l'opération ou au cours de couverture lorsqu'un instrument de couverture existe. A la date de clôture, les éléments monétaires figurant au bilan de l'entreprise sont convertis au taux de clôture, s'ils ne font pas l'objet d'un contrat à terme. Les différences de change sont portées en résultat de l'exercice.

- **Immobilisations**

Les immobilisations acquises par « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes récupérables. Les dotations aux amortissements des immobilisations de la société sont calculées selon la méthode linéaire. Les taux appliqués sont les suivants :

Nature	Taux annuels
Constructions	5 %
Matériels et outillages industriels	10%
Matériels de transport	20%
Equipements de bureau	10%
Matériel informatique	15%
Agencements Aménagements Installations	10%
Logiciels	33,33%
Autres immobilisations incorporelles	33,33% - 100%

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

Toutefois, des taux d'amortissement déterminés à partir de la durée de vie économique ont été pratiqués sur certaines immobilisations afin de refléter au mieux le rythme de consommation des avantages économiques futurs.

- **Immobilisations financières**

Elles sont comptabilisées au coût historique d'acquisition. A la clôture, une comparaison entre la juste valeur et le coût historique d'acquisition est effectuée, les plus-values dégagées ne sont pas constatées alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

- **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.

- **Clients et comptes rattachés**

Sont logées dans cette rubrique les créances ordinaires, les créances contentieuses et les créances matérialisées par des effets.

A chaque arrêté comptable, « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » procède à l'évaluation du risque de non-recouvrement pour chacune de ses créances. Cette évaluation est basée principalement sur les retards de règlement et les autres informations disponibles sur la situation financière du client.

Les créances jugées douteuses font l'objet de provisions et sont présentées en net à l'actif du bilan.

- **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.

- **Prise en compte des revenus**

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

III. NOTES EXPLICATIVES

(Chiffres exprimés en Dinar Tunisien)

III.1. Notes sur le bilan

B.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Le tableau de variation des immobilisations corporelles et incorporelles se présente au 30 juin 2017 comme suit :

Libellé	Valeur brute au 31/12/2016	Acquisitions	Reclassement / Cession / mise en rebut	Valeur brute au 30/06/2017	Amorts et prov. cumulés au 31/12/2016	Dotations	Reprises sur cessions	Amorts et prov. cumulés au 30/06/2017	VCN au 30/06/2017
Logiciel	1 053 981	23 081	-	1 077 062	923 392	39 799	-	963 191	113 871
Autres immobilisations incorporelles	198 066	-	-	198 066	197 921	145	-	198 066	-
Total immobilisations incorporelles	**1 252 047**	**23 081**	**-**	**1 275 128**	**1 121 313**	**39 944**	**-**	**1 161 257**	**113 871**
Terrains	4 702 746	-	-	4 702 746	-	-	-	-	4 702 746
Aménagement Terrain	30 805	-	-	30 805	8 572	1 528	-	10 100	20 705
Bâtiments	8 769 467	31 399	-	8 800 866	5 689 097	204 678	-	5 893 775	2 907 091
Installations générales Agc. et Am. constructions	3 694 844	251 588	-	3 946 432	2 329 900	156 267	-	2 486 167	1 460 265
Matériel industriel	37 278 570	329 768	68 674	37 677 012	28 088 888	1 464 962	-	29 553 850	8 123 162
Outillage industriel	6 528 045	25 796	14 557	6 568 398	4 755 934	251 424	-	5 007 358	1 561 040
Agenc. et Am. Matériels et Outillages Industriels	1 445 184	-	-	1 445 184	1 115 242	48 942	-	1 164 184	281 000
Matériels de Transport de biens	1 021 244	6 200	-	1 027 444	826 716	46 677	-	873 393	154 051
Matériels de Transport de personnes	523 520	-	(20 120)	503 400	478 230	20 108	(20 120)	478 218	25 182
Installations Générales Agc. et Am. Divers	5 764 985	20 196	43 204	5 828 385	3 614 169	218 448	-	3 832 617	1 995 768
Equipement de bureaux	763 896	3 038	-	766 934	672 694	15 331	-	688 025	78 909
Matériel informatique	1 010 233	15 691	-	1 025 924	966 697	22 809	-	989 506	36 418
Immobilisations à statut juridique particulier	1 480 403	-	-	1 480 403	1 066 209	154 419	-	1 220 628	259 775
Immobilisations corporelles en cours	894 842	592 102	(126 435)	1 360 509	187 000	-	-	187 000	1 173 509
Total immobilisations corporelles	**73 908 784**	**1 275 778**	**(20 120)**	**75 164 442**	**49 799 348**	**2 605 593**	**(20 120)**	**52 384 821**	**22 779 621**
Total immob. corporelles et incorporelles	**75 160 831**	**1 298 859**	**(20 120)**	**76 439 570**	**50 920 661**	**2 645 537**	**(20 120)**	**53 546 078**	**22 893 492**

B.2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent au 30 juin 2017 un solde net de 6.821.044 DT contre un solde de 7.036.212 DT au 31 décembre 2016, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
- Titres de participations	5 624 601	5 602 101	5 624 601
- Prêts au personnel	229 871	422 089	238 089
- Dépôts et cautionnements	274 881	248 282	255 681
- Obligations	80 000	100 000	100 000
- Intérêts sur obligations	9 464	12 539	15 614
- Prêt Accordé	650 000	850 000	850 000
Total brut immobilisations financières	**6 868 817**	**7 235 011**	**7 083 985**
Provision pour dépréciation des immobilisations financières	(47 773)	(47 773)	(47 773)
Total net	**6 821 044**	**7 187 238**	**7 036 212**

Les titres de participation sont détaillés comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
- Assad International	1 301 027	1 301 027	1 301 027
- GEELEC	49 800	49 800	49 800
- ACE	155 900	155 900	155 900
- Torus Europe	28 268	28 268	28 268
- BTS	15 000	15 000	15 000
- Consortium Tunisien Composants Automobiles	12 500	12 500	12 500
- Société Algero Tunisienne de batteries	303 765	303 765	303 765
- S.M.U	120 000	120 000	120 000
- Sté Rea.Tun.Car	1	1	1
- ENERSYS ASSAD Sarl	1 688 050	1 688 050	1 688 050
- Mediterranean Institue of Technologie (MIT)	90 000	90 000	90 000
- Montant Non Libéré (MIT)	-	(22 500)	-
- ASSAD Batterie Maroc	1 046 750	1 046 750	1 046 750
- ASSAD Batterie Maroc (Partie non libérée)	(526 030)	(526 030)	(526 030)
- Batterie ASSAD Côte d'ivoire	119 570	119 570	119 570
- ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL	920 000	920 000	920 000
- ENERSYS ASSAD NORTH AFRICA	300 000	300 000	300 000
Total	**5 624 601**	**5 602 101**	**5 624 601**

B.3. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants présentent au 30 juin 2017 un solde nul, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
- Charges à répartir	513 463	513 463	513 463
- Résorption des charges à répartir	(513 463)	(427 886)	(513 463)
Total	**-**	**85 577**	**-**

B.4. Stocks

Les stocks présentent au 30 juin 2017 un solde net de 30.589.247 DT contre un solde de 18.851.970 DT au 31 décembre 2016, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Matières premières	10 089 761	4 584 124	6 319 924
Matières consommables	2 063 978	1 504 294	1 480 204
Pièces de rechange	2 563 693	2 649 772	2 563 693
Produits finis	2 297 704	1 335 955	2 389 913
Produits intermédiaires	14 073 305	10 962 647	6 117 086
Stock en transit	-	-	419 261
Total brut	**31 088 441**	**21 036 792**	**19 290 081**
Provision pour dépréciation des stocks	(499 194)	(162 043)	(438 111)
Total net	**30 589 247**	**20 874 749**	**18 851 970**

B.5. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent au 30 juin 2017 un solde net de 33.794.423 DT contre un solde net de 40.151.248 DT au 31 décembre 2016, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Clients ordinaires	32 637 099	33 839 961	37 401 207
Clients effets en portefeuille	637 461	1 329 461	2 231 808
Clients chèques à encaisser	519 863	927 094	518 233
Clients douteux	2 554 408	2 133 047	2 256 141
Total brut	**36 348 831**	**38 229 563**	**42 407 389**
Provision pour dépréciation des créances clients	(2 554 408)	(1 964 917)	(2 256 141)
Total net	**33 794 423**	**36 264 646**	**40 151 248**

B.6. Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent au 30 juin 2017 un solde net de 14.386.409 DT contre un solde net de 11.708.987 DT au 31 décembre 2016, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Fournisseurs avances et acomptes	158 387	40 671	29 250
Fournisseurs débiteurs	47 423	47 423	47 423
Personnel avances et acomptes	101 286	154 009	5 773
Etat, retenues à la source	3 029 218	2 788 677	3 072 315
Etat, retenues à la source Batterie Assad Algérie	433 130	372 246	433 130
Etat, Report de TVA	3 860 493	3 536 937	2 600 626
Etat, TVA déductible	2 966	5 534	14 336
Opérations particulières avec l'Etat	26 164	-	-
Créances intergroupes et autres produits à recevoir	6 672 880	5 563 949	5 526 185
Charges constatées d'avance	265 699	281 004	258 193
Autres débiteurs	60 616	115 478	60 616
Produits à recevoir	723 355	698 068	656 348
Total brut	**15 381 617**	**13 603 996**	**12 704 195**
Provision pour dépréciation des autres actifs	(995 208)	(739 799)	(995 208)
Total net	**14 386 409**	**12 864 197**	**11 708 987**

B.7. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent un solde de 362.428 DT au 30 juin 2017 contre un solde de 360.029 DT au 31 décembre 2016 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Prêts au personnel (échéances à moins d'un an)	196 189	280 098	320 845
Titres SICAV	166 239	38 267	39 184
Total net	**362 428**	**318 365**	**360 029**

B.8. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 30 juin 2017 un solde de 104.261 DT contre un solde de 201.737 DT au 31 décembre 2016, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Effets remis à l'encaissement	3 132	10 444	4 649
Effets remis à l'escompte	11 364	-	-
UBCI Megrine	-	-	134 298
Attijari Bank	18	-	18
Attijari Bank Bouargoub	24 267	-	-
UBCI Megrine Ex. Nerva	-	900	-
STB Ben Arous	49 511	70 051	43 584
BIAT Al Jazira	6 511	6 687	5 911
Autres organismes financiers (AFC)	263	179	19
UIB	2 002	9 318	7 063
Caisses	7 193	16 582	6 195
Total	**104 261**	**114 161**	**201 737**

B.9. Capitaux propres

Les capitaux propres de la société totalisent au 30 juin 2017 une valeur de 39.961.085 DT. Les variations intervenues au cours de la période sur cette rubrique se détaillent comme suit :

Libellé	Capital social	Réserve légale	Réserves	Réserves pour réinvest. exonéré	Réserves extraordi-naires	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Réserves ordinaires	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2015	12 000 000	1 200 000	4 633 712	1 147 551	10 000 000	209 002	6 505 074	1 400 000	(537 557)	36 557 783
Affectation du résultat 2015 (PV AGO du 29 juin 2016)										
- Affectation du résultat de 2015	-	-	-	-	-	-	(537 557)	-	537 557	-
- Quote-part de la subvention	-	-	-	-	-	(70 413)	-	-	-	(70 413)
- Acquisition d'actions propres	-	-	-	-	-	(205 682)	-	-	-	(205 682)
- Résultat de l'exercice 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	1 082 816	1 082 816
Capitaux propres au 31/12/2016	12 000 000	1 200 000	4 633 712	1 147 551	10 000 000	(67 092)	5 967 517	1 400 000	1 082 816	37 364 504
Affectation du résultat 2016 (PV AGO du 9 mai 2017)										
- Affectation du résultat de 2016	-	-	-	-	-	-	1 082 816	-	(1 082 816)	-
- Dividendes	-	-	-	-	-	-	(720 000)	-	-	(720 000)
- Quote-part de la subvention	-	-	-	-	-	(35 206)	-	-	-	(35 206)
- Cession d'actions propres	-	-	-	-	-	89 673	-	-	-	89 673
- Résultat du premier semestre 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	3 262 114	3 262 114
Capitaux propres au 30/06/2017	**12 000 000**	**1 200 000**	**4 633 712**	**1 147 551**	**10 000 000**	**(12 625)**	**6 330 333**	**1 400 000**	**3 262 114**	**39 961 085**

B.10. Emprunts

Les emprunts à long terme présentent au 30 juin 2017 un solde de 30.491.085 DT contre un solde de 32.268.516 DT au 31 décembre 2016 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2016	Nouveaux emprunts	Echéance à - 1 an	Solde au 30/06/2017
ATB 4.000.000	492 424	-	246 212	246 212
ATTIJARI 5.500.000	2 244 601	-	421 612	1 822 989
ATTIJARI 4.000.000	489 533	-	308 310	181 223
BIAT2.000.000	1 142 857	-	190 476	952 381
BIAT3.500.000	1 511 190	-	233 251	1 277 939
UBCI 641 065	133 555	-	53 422	80 133
UBCI1 358 934	283 111	-	113 244	169 867
UBCI2.500.000	833 333	-	138 889	694 444
Emprunt Obligataire convertible en actions	25 000 000	-	-	25 000 000
Leasing	137 910	-	72 013	65 897
TOTAL	**32 268 516**	**-**	**1 777 429**	**30 491 085**

B.11. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges présentent au 30 juin 2017 un solde de 2.136.330 DT contre un solde de 1.582.038 DT au 31 décembre 2016 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Provisions pour risques et charges	1 764 001	1 009 709	1 209 709
Provisions pour garanties données	372 329	265 115	372 329
Total	**2 136 330**	**1 274 824**	**1 582 038**

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi couvrant les exercices de 2009 à 2012. Une notification du résultat du contrôle a été reçue en date du 7 juillet 2014 et a fait ressortir un montant de 1.410.944 DT en principal et pénalités dont 854.165 DT de reports d'IS et de TVA non acceptés. La notification a fait l'objet d'une opposition motivée de la part de la société rejetant les principaux chefs de redressement. Toutefois, l'administration fiscale a maintenu sa position initiale lors de sa réponse en date du 19 janvier 2015. Le 5 février 2015, la société a répondu à l'administration fiscale en maintenant sa position initiale et en appuyant ses propos par plus d'arguments.

La provision constatée pour faire face à ce risque est de l'ordre de 618.103 DT.

B.12. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent au 30 juin 2017 un solde de 2.419.181 DT contre un solde de 4.937.751 DT au 31 décembre 2016, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Fournisseurs locaux et étrangers	1 380 507	3 268 699	4 074 280
Fournisseurs retenues de garantie	19 611	23 549	19 587
Fournisseurs effets à payer	575 961	474 512	736 636
Fournisseurs factures non parvenues	443 102	301 690	107 248
Total	**2 419 181**	**4 068 450**	**4 937 751**

B.13. Autres passifs courants

Les autres passifs courants présentent au 30 juin 2017 un solde de 7.235.489 DT contre un solde de 6.030.648 DT au 31 décembre 2016, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Etat impôts sur les bénéfices	490 774	54 168	321 955
Etat Contribution conjoncturelle	-	-	161 157
Personnel autres charges à payer	3 393 575	2 180 498	2 195 996
CCA dettes et intérêts	34 204	34 204	34 204
Dividendes à payer	460 019	82 509	82 509
Prêts personnel CNSS	785	784	784
Charges à payer	1 423 823	1 273 079	2 288 195
Personnel rémunérations dues	560 866	22 364	11 247
Créditeurs divers	11 940	11 010	11 940
Autres	870	870	870
Opérations particulières avec l'Etat	-	-	3 120
CNSS	807 001	750 233	918 671
Assurance Groupe	273	51 251	-
Etat TFP à payer	51 359	-	-
Total	**7 235 489**	**4 460 970**	**6 030 648**

B.14. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers présentent au 30 juin 2017 un solde de 26.708.134 DT contre un solde de 20.366.896 DT au 31 décembre 2016, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Echéances à moins d'un an sur emprunts	3 380 345	3 265 962	3 322 521
Echéances à moins d'un an sur crédits Leasing	196 054	304 646	279 516
Intérêts courus	70 941	93 472	83 657
Divers crédits de gestion à court terme	17 800 863	16 789 219	16 161 928
BIAT Agence des affaires	2 829 469	884 818	41 944
ABC	-	66	-
UIB	-	8	-
ATB	440 309	507 150	215 598
UBCI Megrine	-	862 523	-
BIAT Al Jazira 2	50 754	39 224	48 025
Attijari Bank Megrine	747 940	981 715	209 793
Attijari Bank Bouargoub	-	1 903	3 914
UBCI Megrine	1 191 459	-	-
Total	**26 708 134**	**23 730 706**	**20 366 896**

III.2. Notes sur l'état de résultat

R.1. Revenus

Les revenus totalisent 35.313.740 DT au titre du premier semestre 2017 contre 30.382.741 DT au titre du premier semestre 2016, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2017	Premier semestre 2016	Exercice 2016
Ventes locales batteries de démarrage	10 793 557	9 966 509	24 021 204
Autres revenus locaux	145 073	171 462	435 408
Ventes à l'exportation de batteries de démarrage	8 731 886	8 737 097	21 400 786
Ventes à l'exportation de plaques	13 085 732	11 010 671	21 892 173
Ventes à l'export de Plomb	2 138 751	217 552	474 438
Autres revenus à l'export	418 741	279 450	465 693
Total	**35 313 740**	**30 382 741**	**68 689 702**

R.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation totalisent 248.184 DT au titre du premier semestre 2017 contre 237.273 DT au titre du premier semestre 2016, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2017	Premier semestre 2016	Exercice 2016
Quote-part subventions	35 206	35 206	70 413
Loyer et autres services	211 978	201 067	411 517
Jetons de présence	1 000	1 000	2 000
Total	**248 184**	**237 273**	**483 930**

R.3. Variation des stocks de produits finis et des encours

La variation des stocks de produits finis et des en cours totalise (7.864.010) DT au titre du premier semestre 2017 contre (369.253) DT au titre du premier semestre 2016, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2017	Premier semestre 2016	Exercice 2016
Produits finis	92 209	874 034	(179 925)
Produits intermédiaires	(7 956 219)	(1 243 286)	3 602 276
Total	**(7 864 010)**	**(369 253)**	**3 422 351**

Libellé
Dividendes Assad Interna
Dividendes Assad Algérie
Total

Par ailleurs, au cours de
en produits un montan
International ».

- Pour la période close le
différentes sociétés du g

Libellé
ENERSYS ASSAD S.A.R.I
GEELEC
ASSAD International
Total

- Les soldes des opératio
courants de votre société

Partie liée
Créances clients
ASSAD INTERNATIONA
ENERSYS ASSAD S.A.R.I
ASSAD ALGERIE
ENERSYS ASSAD INDUS
GEELEC
Total
Dettes fournisseurs
GEELEC
ENERSYS ASSAD INDUS
Total
Débiteurs et créditeur
GEELEC
ENERSYS ASSAD S.A.R.L
ASSAD ALGERIE
ASSAD BATTERIE MARC
ASSAD INTERNATIONAI
Total