

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

**SA AU CAPITAL DE 12.000.000 DINARS
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS**

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS
ARRETES AU 30 JUIN 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 – Bardo 2000
TEL.: 71 662 339
FAX : 71 582 528

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

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS
ARRETES AU 30 JUIN 2015**

Messieurs les Actionnaires,

Nous avons procédé à l'examen des états financiers semestriels de la société «**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**» arrêtés au 30 juin 2015. La préparation des états financiers relève de la responsabilité du Conseil d'Administration de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur lesdits états financiers sur la base de notre examen limité.

Les états financiers intermédiaires font apparaître un bénéfice net de **180 364,244 Dinars** et un total bilan de **108 100 906,742 Dinars**.

Etendue de l'examen limité

Nous avons conduit cet examen limité en effectuant les diligences que nous avons estimé nécessaires selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimé nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquences, une opinion d'audit.

Opinion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers semestriels ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société «**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**» arrêtée au 30 juin 2015, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour la période arrêtée à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Observations

Par ailleurs et sans remettre en cause notre conclusion ci-dessus mentionnée, nous attirons votre attention sur le fait que :

- La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi couvrant les exercices allant de 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 d'IS et de TVA non acceptés. La société s'est opposée à cette notification en date du 06 août 2014 ; le dossier 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.

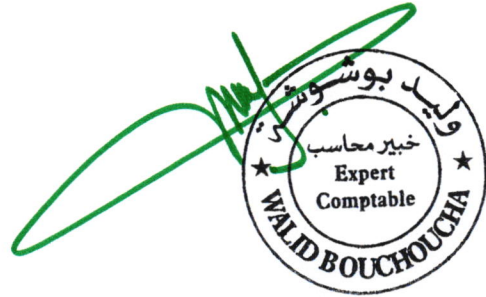
Fait à Tunis, le 21 Septembre 2015

Les Commissaires Aux Comptes

Mahmoud ZAHAF



Walid BOUCHOUCHA



***SITUATION SEMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2015
TELLE QUE PRESENTEE PAR LA SOCIETE
L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD***

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

ZI BEN AROUS

BILAN

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTES	2015	2014	2014
		Au 30/06/2015	Au 30/06/2014	Au 31/12/2014
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		1 195 467,013	1 074 799,871	1 174 977,115
Moins : amortissement		<u>-1 010 480,359</u>	<u>-933 274,552</u>	<u>-973 288,292</u>
<i>S/Total</i>	B.1	184 986,654	141 525,319	201 688,823
Immobilisations corporelles		71 696 461,400	68 093 955,004	70 623 342,055
Moins : amortissement		<u>-41 097 737,296</u>	<u>-35 855 664,590</u>	<u>-38 815 431,158</u>
<i>S/Total</i>	B.2	30 598 724,104	32 238 290,414	31 807 910,897
Immobilisations financières		7 324 081,700	6 243 244,995	5 957 162,690
Moins : Provisions		<u>-47 773,224</u>	<u>-44 273,224</u>	<u>-47 773,224</u>
<i>S/Total</i>	B.3	7 276 308,476	6 198 971,771	5 909 389,466
Total des actifs immobilisés		38 060 019,234	38 578 787,504	37 918 989,186
Autres actifs non courants		256 731,749	0,000	342 308,666
Total des actifs non courants		38 316 750,983	38 578 787,504	38 261 297,852
ACTIFS COURANTS				
Stocks		23 596 476,965	27 485 425,461	25 289 855,165
Moins : Provisions		<u>-186 851,118</u>	<u>-186 851,118</u>	<u>-186 851,118</u>
<i>S/Total</i>	B.4	23 409 625,847	27 298 574,343	25 103 004,047
Clients et comptes rattachés		35 063 915,296	24 726 169,197	41 712 732,976
Moins : Provisions		<u>-1 571 000,637</u>	<u>-1 282 936,986</u>	<u>-1 447 231,318</u>
<i>S/Total</i>	B.5	33 492 914,659	23 443 232,211	40 265 501,658
Autres actifs courants		12 216 919,902	8 641 390,283	8 872 727,188
Moins : Provisions		<u>-137 159,019</u>	<u>-32 039,739</u>	<u>-137 159,019</u>
<i>S/Total</i>	B.6	12 079 760,883	8 609 350,544	8 735 568,169
Placement et autres actifs financiers	B.7	320 822,724	303 989,085	445 538,963
Liquidités et équivalens de liquidités	B.8	481 031,646	116 583,068	137 663,965
Total des actifs courants		69 784 155,759	59 771 729,251	74 687 276,802
Total des actifs		108 100 906,742	98 350 516,755	112 948 574,654

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

BILAN

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	2015	2014	2014
		Au 30/06/2015	Au 30/06/2014	Au 31/12/2014
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		12 000 000,000	12 000 000,000	12 000 000,000
Réserves		18 381 263,461	21 981 263,461	21 981 263,461
Autres capitaux propres		317 871,605	388 284,205	353 077,905
Resultats reportés		6 505 074,330	1 481 884,732	1 481 884,732
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		37 204 209,396	35 851 432,398	35 816 226,098
Résultat de l'exercice		180 364,244	3 006 297,982	5 023 189,598
Total des capitaux propres avant affectation	B.9	37 384 573,640	38 857 730,380	40 839 415,697
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts	B.10	37 420 494,546	15 291 324,173	38 864 272,343
Autres passifs financiers		0,000	0,000	0,000
Provisions	B.11	1 244 020,303	1 226 176,624	1 266 261,356
Total des passifs non courants		38 664 514,849	16 517 500,797	40 130 533,699
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B.12	3 998 983,244	5 620 859,931	8 053 358,108
Autres passifs courants	B.13	5 541 896,749	8 166 011,847	4 686 574,977
Concours banc. et autres passifs financiers	B.14	22 510 938,260	29 188 413,800	19 238 692,173
Total des passifs courants		32 051 818,253	42 975 285,578	31 978 625,258
Total des passifs		70 716 333,102	59 492 786,375	72 109 158,957
Total des capitaux propres et des passifs		108 100 906,742	98 350 516,755	112 948 574,654

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

ZIBEN AROUS

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	NOTES	2015 Au 30/06/2015	2014 Au 30/06/2014	2014 Au 31/12/2014
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	R.1	33 272 217,151	27 922 673,352	72 440 338,963
Ventes locales		11 580 149,819	11 354 206,403	27 841 086,327
Ventes à l'exportation		21 692 067,332	16 568 466,949	44 599 252,636
Autres produits d'exploitation	R.2	<u>226 022,044</u>	<u>216 983,197</u>	<u>1 044 320,635</u>
<i>Total des produits d'exploitation</i>		33 498 239,195	28 139 656,549	73 484 659,598
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)	R.3	281 906,285	-5 610 337,175	-852 693,208
Achats d'approvisionnements consommés	R.4	21 123 213,326	20 565 919,539	43 789 447,688
Charges de personnel	R.5	6 653 729,461	6 003 717,462	13 036 973,004
Dotations aux amortissements et provisions	R.6	3 060 311,648	2 611 637,412	6 174 478,027
Autres charges d'exploitation	R.7	<u>1 605 716,520</u>	<u>1 641 708,155</u>	<u>4 010 238,580</u>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		32 724 877,240	25 212 645,393	66 158 444,091
RESULTAT D'EXPLOITATION		773 361,956	2 927 011,156	7 326 215,507
Produits des placements	R.8	1 325 823,463	1 804 304,350	1 889 842,600
Charges financières nettes	R.9	-1 957 041,059	-1 576 889,830	-3 713 510,870
Autres gains ordinaires	R.10	89 177,815	64 497,573	95 017,361
Autres pertes ordinaires		0,000	0,000	0,000
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		231 322,175	3 218 923,249	5 597 564,598
Impôt sur les bénéfices		50 957,931	212 625,267	574 375,000
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		180 364,244	3 006 297,982	5 023 189,598
Gains extraordinaires		0,000	0,000	0,000
Pertes extraordinaires		0,000	0,000	0,000
RESULTAT NET DEL'EXERCICE		180 364,244	3 006 297,982	5 023 189,598

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

ZI BEN AROUS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	NOTES	2015	2014	2014
		Au 30/06/2015	Au 30/06/2014	Au 31/12/2014
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
- Résultat net		180 364,243	3 006 297,982	5 023 189,598
- Ajustements pour :				
· Amortissements & provisions	F.1	3 094 655,777	2 666 790,164	6 232 651,901
· Reprises sur provision et amortissements	F.2	-34 344,129	-55 152,752	-58 173,874
· Variation des stocks	F.3	1 693 378,200	-2 900 785,932	-705 215,636
· Variation des créances	F.4	6 648 817,680	4 597 315,925	-12 389 247,854
· Variation des autres actifs	F.5	-3 344 192,714	-1 720 836,386	-1 952 173,290
· Variation des autres actifs financiers		124 716,239	80 564,388	-60 985,490
· Variation des fournisseurs	F.6	-4 054 374,864	-1 670 577,483	761 920,694
· Variation des autres passifs	F.7	912 608,740	-638 600,138	-1 647 960,866
· Variation des autres non courants		0,000	0,000	-513 462,500
· Plus ou moins value de cession	F.8	-19 629,019	0,000	-14 218,646
· Quote part subvention d'investissement		-35 206,300	-35 206,300	-70 412,600
· Transfert de charges		29 453,120	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		5 196 246,973	3 329 809,468	-5 394 088,563
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F.9	-1 478 410,569	-2 978 394,975	-5 508 051,564
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		64 200,000	0,000	14 218,646
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F.10	-1 526 919,010	-1 435 145,642	-1 160 013,337
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F.11	160 000,000	12 000,000	22 950,000
- Encaissement subvention d'investissement		0,000	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-2 781 129,579	-4 401 540,617	-6 630 896,255
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT				
- Acquisition /cession actions propres		0,000	0,000	0,000
- Dividendes et autres distributions	F.12	-3 564 935,330	0,000	-2 381 369,180
- Encaissement provenant des emprunts		0,000	0,000	24 998 870,305
- Remboursement d'emprunts	F.13	-1 462 687,936	-1 441 728,937	-2 902 887,999
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-5 027 623,266	-1 441 728,937	19 714 613,126
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES				
VARIATION DE TRESORERIE		-2 612 505,872	-2 513 460,086	7 689 628,308
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	F.14	-15 936 888,248	-23 626 516,556	-23 626 516,556
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	F.15	-18 549 394,120	-26 139 976,642	-15 936 888,248

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN "ASSAD"

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2015

DESIGNATION	VALEURS D'ORIGINES					AMORTISSEMENTS				V.C.N. AU 30/06/2015
	AU 31/12/2014	ACQUISITIONS	RECLASS./RE MB.	CESSIONS/M. EN REBUS	AU 30/06/2015	ANTERIEUR	REPR./CESSION	DOTATIONS AU 30/06/2015	CUMUL	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
Logiciel	976 910.830	20 489.898	0.000	0.000	997 400.728	784 950.117	0.000	34 819.231	819 769.348	177 631.380
Autres immobilisations Incorporelles	198 066.285	0.000	0.000	0.000	198 066.285	188 338.175	0.000	2 372.836	190 711.011	7 355.274
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	37 192.067	1 010 480.359	184 986.654
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	1 527.590	3 930.476	26 874.524
Batiments	8 729 071.676	0.000	0.000	0.000	8 729 071.676	4 862 288.103	0.000	203 785.961	5 066 074.064	3 662 997.612
Installations générales Agenc. et Aménagements	2 955 776.414	0.000	125 017.348	0.000	3 080 793.762	1 907 429.970	0.000	90 225.609	1 997 655.579	1 083 138.183
Matériel Industriels	35 331 959.603	266 117.622	505 444.215	404 660.658	35 698 860.782	22 040 732.385	-364 674.390	1 586 506.660	23 262 564.655	12 436 296.127
Outillage Industriel	6 001 121.382	3 787.500	88 472.753	52 500.300	6 040 881.335	3 634 921.880	-50 221.612	312 894.472	3 897 594.740	2 143 286.595
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	67 049.080	920 405.188	490 746.710
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	69 176.908	665 546.381	371 585.679
Matériels de Transports de Personnes	552 667.725	0.000	0.000	70 455.275	482 212.450	450 299.068	-70 455.275	27 430.941	407 274.734	74 937.716
Installations Générales Agc. et Am. Divers	5 359 252.181	12 547.001	196 566.625	0.000	5 568 365.807	2 458 175.281	0.000	304 800.775	2 762 976.056	2 805 389.751
Equipement de Bureau	734 370.971	0.000	0.000	0.000	734 370.971	593 559.820	0.000	20 363.300	613 923.120	120 447.851
Matériels Informatiques	1 056 496.795	30 052.628	0.000	0.000	1 086 549.423	920 821.915	0.000	43 512.635	964 334.550	122 214.874
Immobilisations A statut Juridique Particulier	809 635.546	395 402.864	0.000	0.000	1 205 038.410	397 264.166	0.000	138 193.587	535 457.753	669 580.657
Immobilisations Corporelles en cours	1 878 882.304	992 944.091	-983 344.509	0.000	1 888 481.886	0.000	0.000	0.000	0.000	1 888 481.886
<i>Sous total</i>	70 623 342.055	1 700 851.706	0.000	627 732.361	71 696 461.400	38 815 431.158	-583 161.380	2 865 467.518	41 097 737.296	30 598 724.104
Charge à répartir	513 462.500	0.000	0.000	0.000	513 462.500	171 153.834	0.000	85 576.917	256 730.751	256 731.749
Total Général	72 311 781.670	1 721 341.604	0.000	627 732.361	73 405 390.913	39 959 873.284	-583 161.380	2 988 236.502	42 364 948.406	31 040 442.507

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la société «*L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD*», arrêtés au 30 Juin 2015 sont établis en respect du système comptable tunisien avec toutes ses normes.

1. Le bilan : fournit l'information sur la situation financière de l'entreprise et particulièrement sur les ressources économiques qu'elle contrôle ainsi que sur les obligations et les effets des transactions, évènements et circonstances susceptibles de modifier les ressources et les obligations.

Les éléments inclus dans le bilan sont les actifs, les capitaux propres et les passifs.

La présentation des actifs et des passifs dans le corps du bilan fait ressortir la distinction entre les éléments courants et les éléments non courants.

2. L'état de résultat : fournit les renseignements sur la performance de la Société.

Les charges et les produits sont présentés selon la méthode autorisée basée sur la provenance et la nature des charges.

3. L'état de flux de trésorerie : renseigne sur la manière avec laquelle la société a obtenu et a dépensé des liquidités à travers ses activités d'exploitation, de financement et d'investissement.

Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation sont présentés en utilisant la méthode indirecte (méthode autorisée) qui consiste à présenter ces flux en corrigeant le résultat net de l'exercice pour tenir compte des opérations n'ayant pas un caractère monétaire, de tout report en régularisation d'encaissements ou de décaissements passés ou futurs et des éléments de produits ou de charges associés aux flux de trésorerie concernant les investissements ou le financement.

4. Les notes aux états financiers : comprennent les informations détaillant et analysant les montants figurants aux états financiers ainsi que les informations supplémentaires utiles aux utilisateurs.

Elles comprennent les informations dont la publication est requise par les normes tunisiennes et d'autres informations qui sont de nature à favoriser la pertinence.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

Depuis, la société a augmenté à maintes reprises son capital qui s'élève actuellement à 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 des 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

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

III. 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.

IV. LES BASES DE MESURE

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 %

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. 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.

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

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

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.

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.

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. Prise en compte des revenus

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

V. FAITS MARQUANT DE LA PERIODE

En date du 07 Janvier 2015, la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» a procédé à l'acquisition de 899.999 parts sociales de la société «ENERSYS-ASSAD INDUSTRIAL», et de 299.999 parts sociales de la société «ENERSYS-ASSAD NORTH AFRICA» auprès de la société «ENERSYS-ASSAD». Cette acquisition a été autorisée par le Conseil d'Administration du 03 Décembre 2014.

VI. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE LA DATE DE SITUATION

La société «*L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD*» n'a pas enregistré entre la date d'arrêté des comptes au 30 juin 2015 et la date de publication des états financiers, des évènements qui entraîneront des modifications importantes des actifs ou des passifs et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

VII. INFORMATIONS DETAILLEES**B.1. Immobilisations incorporelles :**

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Logiciels	997 400,728	876 733,586	976 910,830
Autres immobilisations incorporelles	198 066,285	198 066,285	198 066,285
Total	1 195 467,013	1 074 799,871	1 174 977,115

Amortissements	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Logiciels	-819 769,348	-747 348,541	-784 950,117
Autres immobilisations incorporelles	-190 711,011	-185 926,011	-188 338,175
Total Amortissement	-1 010 480,359	-933 274,552	-973 288,292
Total	184 986,654	141 525,319	201 688,823

B.2. Immobilisations corporelles :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Terrains	4 733 550,940	4 733 550,940	4 733 550,940
Bâtiments	8 729 071,676	8 455 782,744	8 729 071,676
Installations générales des bâtiments	3 080 793,762	2 537 846,202	2 955 776,414
Matériel et outillage industriel	41 739 742,117	36 644 566,220	41 333 080,985
AAI du matériel et outillage industriel	1 411 151,898	1 180 104,895	1 343 308,330
Matériel de transport	1 519 344,510	1 574 818,585	1 689 915,913
AAI généraux	5 568 365,807	4 611 015,018	5 359 252,181
Equipement de bureaux	734 370,971	715 442,771	734 370,971
Matériel informatique	1 086 549,423	989 960,008	1 056 496,795
Immobilisations en cours	1 888 481,886	6 020 047,910	1 878 882,304
Immobilisations à statut juridique particulier	1 205 038,410	630 819,711	809 635,546
Total	71 696 461,400	68 093 955,004	70 623 342,055

Amortissements	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Bâtiments	-5 070 004,540	-4 653 264,035	-4 864 690,989
Installations générales	-1 997 655,579	-1 809 635,793	-1 907 429,970
Matériel et outillage industriel	-27 160 159,396	-23 610 148,534	-25 675 654,266
AAI du matériel et outillage industriel	-920 405,188	-804 363,891	-853 356,108
Matériel de transport	-1 072 821,115	-1 124 362,306	-1 144 478,644
AAI généraux	-2 762 976,056	-2 133 331,078	-2 458 175,281
Equipement de bureaux	-613 923,120	-563 667,854	-593 559,820
Matériel informatique	-964 334,549	-880 060,584	-920 821,914
Immobilisations à S. Juridique particulier	-535 457,753	-276 830,515	-397 264,166
Total Amortissements	-41 097 737,296	-35 855 664,590	-38 815 431,158
Total	30 598 724,104	32 238 290,414	31 807 910,897

B.3. Immobilisations Financières :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Titres de participations	5 223 498,718	3 719 311,218	3 980 998,718
Obligations	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Intérêts sur Obligations	6 389,167	0,000	0,000
Prêts au personnel	587 780,881	548 112,223	511 292,418
Dépôts et cautionnements	246 412,934	55 821,554	44 871,554
Prêt Accordé	1 160 000,000	1 820 000,000	1 320 000,000
Total	7 324 081,700	6 243 244,995	5 957 162,690
Provision	-47 773,224	-44 273,224	-47 773,224
Total	7 276 308,476	6 198 971,771	5 909 389,466

B3-1 Titres de participation

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Assad International	1 301 026,800	1 301 026,800	1 301 026,800
GEELEC	49 800,000	49 800,000	49 800,000
ACE	155 900,000	155 900,000	155 900,000
Torus Europe	28 268,138	28 268,138	28 268,138
BTS	15 000,000	15 000,000	15 000,000
Consortium Tunisien des Composants Automobiles	12 500,000	12 500,000	12 500,000
Batteries Assad Algérie	303 765,280	303 765,280	303 765,280
S.M.U	120 000,000	120 000,000	120 000,000

Société Rea.Tun.Car	1,000	1,000	1,000
Enersys Assad SARL	1 688 050,000	1 688 050,000	1 688 050,000
Assad Batterie Maroc (ABM 50 000 Actions/150 000)	1 046 750,000	0,000	1 046 750,000
Montant Non Libéré (ABM)	-785 062,500	0,000	-785 062,500
Méditerranéen Institue of Technologie (MIT)	90 000,000	90 000,000	90 000,000
Montant Non Libéré (MIT)	-22 500,000	-45 000,000	-45 000,000
Enersys Assad North Africa	300 000,000	0,000	0,000
Enersys Assad Industrial	920 000,000	0,000	0,000
Total	5 223 498,718	3 719 311,218	3 980 998,718

B.4. Stock :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Matières premières	6 657 696,167	5 572 552,775	8 245 556,815
Matières consommables	1 679 999,173	1 454 879,023	1 329 373,378
Pièces de rechange	3 043 218,481	3 202 880,267	3 217 455,543
Produits finis	2 830 440,520	3 566 054,212	2 852 867,269
Produits intermédiaires	9 385 122,624	13 689 059,184	9 644 602,160
(-) Provisions	-186 851,118	-186 851,118	-186 851,118
Total	23 409 625,847	27 298 574,343	25 103 004,047

B.5. Clients et comptes rattachés :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Clients ordinaires	30 922 588,004	22 761 205,416	38 878 215,041
Clients douteux	1 850 657,684	1 644 666,135	1 663 878,985
Clients effets en portefeuille	2 290 669,608	320 297,646	1 170 638,950
Total	35 063 915,296	24 726 169,197	41 712 732,976
Provisions	-1 571 000,637	-1 282 936,986	-1 447 231,318
Total	33 492 914,659	23 443 232,211	40 265 501,658

B.6. Autres actifs courants :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Fournisseurs avances et acomptes	53 693,885	35 833,899	17 997,199
Personnel avances et acomptes	164 402,235	95 391,694	34 081,773
Etat, retenues à la source	2 536 033,643	1 873 430,530	2 571 647,688
Etat, TVA déductible	3 435 145,665	1 931 219,539	2 540 881,343
Créances intergroupes et autres produits à recevoir	4 789 707,601	4 245 441,782	2 703 893,810
Charges constatées d'avance	381 082,588	335 573,449	242 046,206
Autres débiteurs	100 397,723	67 905,221	55 094,551
Produits à recevoir	709 034,035	56 594,169	659 662,091
Fournisseurs débiteurs	47 422,527	0,000	0,000
Provisions comptes débiteurs	-137 159,019	-32 039,739	-137 159,019
Total	12 079 760,883	8 609 350,544	8 735 568,169

B.7. Autres actifs Financiers :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Prêts au personnel (échéance à -1 an)	307 418,340	298 461,901	435 666,555
SICAV	13 404,384	5 527,184	9 872,408
Total	320 822,724	303 989,085	445 538,963

B.8. Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Effets remis à l'encaissement	14 002,868	0,000	24 225,714
Chèques à encaisser	432 298,633	0,000	0,000
Banque du sud 2631	0,000	4 622,896	0,000
UBCI Megrine Ex. Nerva	900,436	900,436	900,436
BTE	3 797,758	3 797,758	3 797,758
BIAT Al Jazira	6 743,213	0,000	28 463,733
Autres organismes financiers (AFC)	51,426	79,582	89,382
STB Ben Arous	4 690,199	0,000	0,000
Attijari Bank Bouargoub	12 038,588	102 231,288	67 871,175
Caisses	6 508,525	4 951,108	12 315,767
Total	481 031,646	116 583,068	137 663,965

B.9. Capitaux propres

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Capital social	12 000 000,000	12 000 000,000	12 000 000,000
Réserves légales	1 200 000,000	1 200 000,000	1 200 000,000
Réserves réglementées	1 147 551,461	1 147 551,461	1 147 551,461
Réserves ordinaire	1 400 000,000	5 000 000,000	5 000 000,000
Réserves extraordinaire	10 000 000,000	10 000 000,000	10 000 000,000
Boni de fusion	2 977 712,000	2 977 712,000	2 977 712,000
Prime d'émission	1 656 000,000	1 656 000,000	1 656 000,000
Subvention d'investissement	415 435,800	485 848,400	450 642,100
Action propres	-77 919,229	-83 759,000	-87 803,793
Autre complément d'apport	-19 644,966	-13 805,195	-9 760,402
Résultats reportés	1 481 884,732	1 481 884,732	1 481 884,732
Résultat Reporté (Exercice 2014)	5 023 189,598	0,000	0,000
Résultats de l'exercice	180 364,244	3 006 297,982	5 023 189,598
Total	37 384 573,640	38 857 730,380	40 839 415,697

Le tableau de mouvement de capitaux propres et comme suit :

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							5 023 189,598	-3 600 000,000	3 600 000,000	-5 023 189,598	0,000
Subv. inscrite au Compte de Résultat						-35 206,300					-35 206,300
Dividendes									-3 600 000,000		-3 600 000,000
Résultat au 30/06/2015										180 364,244	180 364,244
Solde au 30/06/2015	12 000 000,000	1 200 000,000	4 633 712,000	1 147 551,461	10 000 000,000	317 871,605	6 505 074,330	1 400 000,000	0,000	180 364,244	37 384 573,640

B.10. Emprunts

Désignation		Solde au 31/12/2014	Nouveaux emprunts	Echéance à - 1 an	Solde au 30/06/2015
ATB	4.000.000	1 477 272,719	0,000	246 212,122	1 231 060,597
ATTIJARI	5.500.000	3 804 332,401	0,000	371 755,894	3 432 576,507
ATTIJARI	4.000.000	1 627 327,187	0,000	270 992,933	1 356 334,254
BIAT	2.000.000	1 904 761,905	0,000	190 476,190	1 714 285,715
BIAT	3.500.000	2 377 550,695	0,000	206 979,145	2 170 571,550
UBCI	641 065	347 243,864	0,000	53 422,134	293 821,730
UBCI	1 358 934	736 089,462	0,000	113 244,534	622 844,928
UBCI	2.500.000	1 388 888,896	0,000	138 888,888	1 250 000,008
Emprunts obligataires		25 000 000,000	0,000	0,000	25 000 000,000
Leasing		200 805,214	395 402,864	247 208,821	348 999,257
Total		38 864 272,343	395 402,864	1 839 180,661	37 420 494,546

B.11. Provisions

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Provisions pour risques et charges	981 030,113	981 030,113	981 030,113
Provisions pour garanties données	262 990,190	245 146,511	285 231,243
Total	1 244 020,303	1 226 176,624	1 266 261,356

B.12. Fournisseurs et comptes rattachés :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Fournisseurs locaux et étrangers	3 179 593,005	7 366 354,302	6 713 951,649
Fournisseurs retenue de garantie	12 224,881	47 087,997	21 396,946
Fournisseurs effets à payer	619 505,721	439 316,631	1 324 435,430
Fournisseur factures non parvenues	187 659,637	-2 231 898,999	-6 425,917
Total	3 998 983,244	5 620 859,931	8 053 358,108

B.13. Autres passifs courants :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Etat impôts sur les bénéfices	50 957,931	212 625,267	574 375,000
Personnel autres charges à payer	2 461 149,418	1 737 476,030	1 463 098,310
CCA dettes et intérêts	34 203,907	34 203,907	34 203,907
Dividendes à payer	109 982,250	4 623 859,580	74 917,580
TVA à déclarer	126,700	0,000	0,000
Prêts personnel CNSS	85,467	319,405	85,867
Charges à payer	1 457 931,857	256 911,912	957 383,076
Comptes d'attente BIAT (solde)	5 314,616	5 314,616	5 314,616
Compte d'attente STB (solde)	12 393,530	12 462,059	12 462,059
Compte d'attente UBCI (solde)	1 377,687	1 377,687	1 377,687
Comptes d'attente BIAT51 (solde)	2 205,986	2 205,986	2 205,986
Personnel rémunérations dues	539 084,428	499 026,871	557 088,382
Créditeurs divers	12 000,000	10 665,000	11 490,000
Autres	870,000	870,000	870,000
Opérations particulières avec l'état	4 442,584	3 365,178	10 709,210
Retenues assurance groupe	29 479,139	27 953,807	0,000
CNSS	773 177,250	737 374,542	980 993,297
Compte d'attente	23,640	0,000	0,000
Avoirs à établir	47 090,359	0,000	0,000
Total	5 541 896,749	8 166 011,847	4 686 574,977

B.14. Concours bancaires et autres passifs financiers :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Echéances à moins d'un an sur crédits	3 061 997,687	2 724 221,799	2 833 804,008
Crédits à Echéances à - d'un an leasing	303 323,229	184 792,351	205 372,284
Intérêts courus	115 191,578	22 839,940	124 963,668
Crédits mobilisation des créances	14 299 000,000	20 213 285,950	14 299 000,000
BIAT Agence des affaires	1 425 164,132	2 596 523,210	220 937,560
ABC	66,441	66,441	66,441
ATB	368 232,640	352 655,488	405 486,253
UBCI Megrine	1 327 193,571	1 568 947,934	835 734,193
BIAT Al Jazira 2	39 224,387	39 224,387	39 224,387
Attijari Bank Megrine	1 571 373,883	1 059 665,995	248 959,213
STB Ben Arous	0,000	384 265,901	25 142,592
BIAT Al Jazira	0,000	41 479,037	0,000
Attijari Bank 2631	1,574	445,367	1,574
UIB	169,138	0,000	0,000
Total	22 510 938,260	29 188 413,800	19 238 692,173

R – ETAT DE RESULTAT**R.1. Revenus :**

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Ventes locales batteries de démarrage	11 322 750,830	11 079 029,461	27 175 331,179
Ventes locales batteries industrielles	6 550,000	27 085,800	36 235,800
Autres revenus locaux	250 848,989	248 091,142	629 519,348
Ventes à l'exportation de batteries de démarrage	11 707 394,517	10 240 294,770	31 841 935,795
Ventes à l'exportation de plaques	9 553 340,068	5 972 596,844	12 024 827,774
Ventes à l'export de Plomb	212 030,210	167 736,483	366 063,117
Autres revenus à l'export	132 302,537	187 838,852	192 425,950
Prestations de service à l'export	87 000,000	0,000	174 000,000
Total	33 272 217,151	27 922 673,352	72 440 338,963

R.2. Autres produits d'exploitation :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Quote part subventions	35 206,300	35 206,300	70 412,600
Loyer et autres services	189 815,744	180 776,897	369 268,035
Jetons de présence	1 000,000	1 000,000	2 000,000
Différentiel de facturation LME 2014	0,000	0,000	602 640,000
Total	226 022,044	216 983,197	1 044 320,635

R.3. Variations stocks produits finis et des encours

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Produits finis	22 426,749	-1 533 534,027	-820 347,084
Produits intermédiaires	259 479,536	-4 076 803,148	-32 346,124
Total	281 906,285	-5 610 337,175	-852 693,208

R.4. Achats consommés :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Achats matières premières	19 529 530,216	17 616 194,585	43 209 859,473
Achats matières consommables	186 832,514	240 173,711	432 110,643
Variations stocks matières premières	1 523 860,648	3 432 478,416	823 474,376
Variations stocks matières consommables	-112 388,733	-722 927,173	-675 996,804
Transfert de charges	-4 621,319	0,000	0,000
Total	21 123 213,326	20 565 919,539	43 789 447,688

R.5. Charges de personnel :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Salaires et indemnités représentatives	5 862 678,899	4 969 973,059	10 734 060,169
Cotisation de sécurité sociale	1 153 390,328	952 574,304	2 125 585,230
Autres charges de personnel	114 776,237	81 170,099	177 327,605
Transfert de charges	-477 116,003	0,000	0,000
Total	6 653 729,461	6 003 717,462	13 036 973,004

R.6. Dotations aux amortissements et provisions :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Dot. Amort. Logiciel	34 819,231	35 136,091	72 737,667
Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles	2 372,836	2 359,726	4 771,890
Dot. Amort. bâtiments	205 313,551	198 048,505	409 475,459
Dot. Amort. agencement et aménagement	462 075,464	399 195,375	870 825,972
Dot. Amort. matériel et outillage industriel	1 899 401,132	1 663 892,511	3 729 398,243
Dot. Amort. matériel de transport	96 607,849	102 085,360	198 549,677
Dot. Amort. équipement de bureau	20 363,300	34 419,589	64 311,555
Dot. Amort. matériel informatique	181 706,222	125 546,027	289 301,158
Dot. Aux résorptions des charges à répartir	0,000	0,000	171 153,834
Dot. aux provisions clients douteux	135 872,395	42 716,715	210 032,169
Dot. aux prov. pour dép. des autres créances	0,000	34 573,637	139 692,917
Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks	0,000	28 816,628	28 816,628
Dot. aux provisions pour risques et charges	0,000	0,000	40 084,732
Dot. aux provisions pour dépréciation immo. fin.	0,000	0,000	3 500,000
Dot. aux prov. pour dép. des charges à répartir	85 576,917	0,000	0,000
SOUS TOTAL 1	3 124 108,897	2 666 790,164	6 232 651,901
Reprises sur prov. pour dépréciation des clients	-12 103,076	-10 491,219	-13 512,341

Reprises sur provisions garantie donnée	-22 241,053	-44 661,533	-44 661,533
Transfert de charges Amortissements	-29 453,120	0,000	0,000
SOUS TOTAL 2	-63 797,249	-55 152,752	-58 173,874
Total	3 060 311,648	2 611 637,412	6 174 478,027

R.7. Autres charges d'exploitation :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Redevance VIAREPORT	19 984,439	0,000	0,000
Loyers	93 595,503	54 029,640	161 916,557
Leasing	0,000	35,000	0,000
Entretiens et réparations	196 251,113	212 773,666	560 432,961
Assurances	122 442,794	79 176,939	177 187,768
Etudes, recherches et Honoraires	419 555,473	237 689,528	499 426,128
Frais de séminaires et congrès	50 395,346	104 610,556	135 915,520
Personnel extérieur (travaux en régie)	57 208,936	38 441,416	97 440,341
Publicité et propagandes	246 916,747	304 454,932	785 547,193
Transports sur achats	5 632,000	0,000	0,000
Autres transports	80 283,010	66 876,450	240 943,357
Voyages, déplacements, mission et réceptions	97 644,377	89 868,142	161 413,853
Frais postaux	61 835,382	63 311,444	146 671,870
Divers frais de services bancaires	106 345,638	132 766,028	264 414,139
Dons accordés	5 255,160	5 610,000	111 341,617
Rémunér. comité d'audit	8 000,000	0,000	64 000,000
Jetons de présence	50 000,000	55 000,000	110 000,000
T.F.P. et FOPROLOS	104 486,782	126 170,247	258 082,615
TCL	51 395,815	45 847,258	115 708,708
Taxes de circulation	33 910,638	15 878,235	32 586,412
Droit d'enregistrement et autres taxes	4 689,913	9 031,383	15 586,545
Contribution conjoncturelle	0,000	0,000	71 262,369
Autres charges d'exploitation	1 755,724	137,291	360,627
Transfert de charges	-211 868,270	0,000	0,000
Total	1 605 716,520	1 641 708,155	4 010 238,580

R.8. Produits des placements :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Dividendes Assad international	964 504,600	1 237 477,600	1 237 477,600
Dividendes Assad Algérie	361 318,863	566 826,750	652 365,000
Total	1 325 823,463	1 804 304,350	1 889 842,600

R.9. Charges financières nettes :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Échelles d'intérêts	100 039,126	205 232,112	434 659,059
Agios sur escomptes	76 635,406	102 400,890	190 901,054
Intérêts sur crédits bancaires	423 577,804	549 995,638	1 075 114,671
Intérêts sur emprunts obligataires	1 031 250,000	0,000	739 063,000
Gains de change	-195 862,012	-92 202,945	-231 155,545
Pertes de change	48 991,408	271 234,580	448 693,753
Intérêts sur crédits à moyen et long terme	517 812,940	578 093,494	1 171 929,721
Intérêt des prêts	-47 300,360	-40 186,076	-124 992,423
Intérêt des autres dettes	1 896,747	2 322,137	9 297,580
Total	1 957 041,059	1 576 889,830	3 713 510,870

R.10. Autres gains ordinaires :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Produit de cession	19 629,019	0,000	15 259,323
Ristourne TFP, et autres profits	69 548,796	64 497,573	79 758,038
Total	89 177,815	64 497,573	95 017,361

F – ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**F.1. Ajustements pour amortissements et provisions**

Désignation	Montant 30/06/2015
Dot. Amort. logiciel	34 819,231
Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles	2 372,836
Dot. Amort. bâtiments	205 313,551
Dot. Amort. agencement et aménagement	462 075,464
Dot. Amort. matériel et outillage industriel	1 899 401,132
Dot. Amort. matériel de transport	96 607,849
Dot. Amort. équipement de bureau	20 363,300
Dot. Amort. matériel informatique	181 706,222
Dot. aux provisions clients douteux	135 872,395
Dot. aux prov. pour dép. des charges à répartir	85 576,917
Transfert de charges Amortissements	-29 453,120
Total	3 094 655,777

F.2. Reprises sur Amortissements et provisions :

Désignation	Montant 30/06/2015
Reprises sur provisions pour dépréciation des clients	-12 103,076
Reprises sur provisions garantie donnée	-22 241,053
Total	-34 344,129

F.3. Variation des stocks :

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 30/06/2015	Variation
Rubriques « <i>Stock</i> »	25 289 855,165	23 596 476,965	1 693 378,200
Total	25 289 855,165	23 596 476,965	1 693 378,200

F.4. Variation des créances :

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 30/06/2015	Variation
Rubriques « <i>Clients et comptes rattachés</i> »	41 712 732,976	35 063 915,296	6 648 817,680
Total	41 712 732,976	35 063 915,296	6 648 817,680

F.5. Variation des Autres Actifs Courants :

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 30/06/2015	Variation
Rubriques « <i>Autres actifs courants</i> »	8 872 727,188	12 216 919,902	-3 344 192,714
Total	8 872 727,188	12 216 919,902	-3 344 192,714

F.6. Variation des fournisseurs :

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 31/12/2014	Variation
Rubriques « <i>Fournisseurs et comptes rattachés</i> »	3 998 983,244	8 053 358,108	-4 054 374,864
Total	3 998 983,244	8 053 358,108	-4 054 374,864

F.7. Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 31/12/2014	Variation
Rubriques "Autres passifs courants "	5 541 896,749	4 686 574,977	855 321,772
Ajustement Dividendes à payer			-35 064,670
Ajustement Intérêts courus	115 191,578	22 839,940	92 351,638
Total	5 657 088,327	4 709 414,917	912 608,740

F.8. Plus-Value de cession :

Désignation	Solde au 30/06/2015
Plus-value sur cession des immobilisations corporelles	
Valeur brute	627 732,361
Amortissements cumulés	-583 161,380
VCN	44 570,981
Prix de cession	64 200,000
Plus-value	19 629,019

F.9. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles :

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 30/06/2015	Montant
Immobilisations incorporelles	1 174 977,115	1 195 467,013	-20 489,898
Immobilisations corporelles	70 623	71 696	-1 073
	342,055	461,400	119,345
STOTAL	71 798	72 891	-1 093
	319,170	928,413	609,243
Ajustement cession des Immobilisations			-627 732,361
Ajustement Acquisition Leasing			395 402,864
Ajustement Remboursement Leasing			-152 471,829
TOTAL			-1 478
			410,569

F.10. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières :

Désignation	Montant
Acquisition "ENERSYS ASSAD NORTH AFRICA"	-300 000,000
Acquisition « ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL »	-920 000,000
Montant Non Libéré (MIT)	-22 500,000
Cautionnement & prêt Personnel	-284 419,010
Total	-1 526 919,010

F.11. Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Encaissement prêts « GEELEC »	160 000,000
Total	160 000,000

F.12. Dividendes et Autres distributions :

Désignation	Montant
Décaissements dividendes	(3 564 935,330)
Total	(3 564 935,330)

F.13. Remboursement d'emprunts :

Désignation	Montant
ATB	-246 212,121
ATTIJARI BANK	-604 507,589
BIAT	-306 412,670
UBCI	-305 555,556
Total	-1 462 687,936

F.14. 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
Rubriques « <i>Liquidités et Equivalents de liquidités</i> »	137 663,965
Total	-15 936 888,248

F.15. Trésorerie à la fin de l'exercice :

Désignation	Montant
Crédits mobilisation des créances commerciales	-14 299 000,000
BIAT agence des affaires	-1 425 164,132
ABC	-66,441
ATB	-368 232,640
UBCI Megrine	-1 327 193,571
BIAT Al Jazira 2	-39 224,387
Attijari Bank Megrine	-1 571 373,883
Attijari Bank 2631	-1,574
UIB	-169,138
Rubriques « <i>Liquidités et Equivalents de liquidités</i> »	481 031,646
Total	-18 549 394,120

VIII. Etat parties liées :

	Solde 31/12/2014	Achat	Vente	Prêt	intérêt	Location	Service	Dividende	Jetons de présence	Notes de débit	Décaissement	Encaissement	Solde 30/06/2015
Clients													
ASSAD INTERNATIONAL	22 647 581,665		21 052 159,630			25 327,806						25 655 071,367	18 069 997,734
A . C . E	80 201,824											80 168,998	32,826
ENERSYS ASSAD S.A.R.L	1 094 819,843		2 187 933,160			186 852,774	292 024,968			159 441,490		2 805 850,808	1 115 221,427
ASSAD ALGERIE	24 480,000												24 480,000
ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL	14 568,536		18 590,945									16 576,600	16 582,881
GEELEC	1 072 851,977		106 253,813										1 179 105,790
	24 934 503,845	0,000	23 364 937,548	0,000	0,000	212 180,580	292 024,968	0,000	0,000	159 441,490	0,000	28 557 667,773	20 405 420,658
Fournisseurs													
ENERSYS ASSAD SARL	0,000	35 520,100											35 520,100
GEELEC	20 517,451	15 733,895											36 251,346
ENERSYS ASSAD INDUSTRIEL	43 650,963	35 397,322									58 654,261		20 394,024
	64 168,414	86 651,317	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	58 654,261	0,000	92 165,470
Débiteurs & créditeurs divers													
GEELEC (Prêts)	1 320 000,000											160 000,000	1 160 000,000
GEELEC (Intérêts)	13 801,083												13 801,083
GEELEC (Produits à recevoir)	0,000				31 686,111								31 686,111
GEELEC (Dividendes)	448 200,000												448 200,000
A . C . E	4 800,000												4 800,000
ASSAD ALGERIE (Notes de débit)	1 315 974,514									460 462,917			1 776 437,431
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					1 079 033,788
ASSAD MAROC (Note de débit)	134 827,799									133 672,513			268 500,312
ASSAD INTERNATIONAL (Notes de débit)	68 575,489									128 923,282			197 498,771
ASSAD INTERNATIONAL (Dividendes)	0,000							964 600,000					964 600,000
ASSAD INTERNATIONAL	4 000,000								1 000,000				5 000,000
	4 650 290,478	0,000	0,000	0,000	31 686,111	0,000	0,000	1 325 918,863	1 000,000	723 058,712	0,000	160 000,000	6 571 954,164