

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

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE 2006**

*Messieurs les Actionnaires,*

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 23 Juin 2004, nous avons examiné les états financiers de votre société « **L'ACCUMULAEUR TUNISIEN ASSAD** » pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2006.

Les états financiers de l'exercice 2006, qui nous ont été communiqués, ont été arrêtés par les services de votre société, conformément aux dispositions du système comptable des entreprises tel que promulgué par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Notre examen effectué conformément aux normes de révision comptable, a comporté des contrôles considérés par nous comme nécessaires eu égard aux règles de diligences normales. Un audit consiste à examiner, par sondage, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces états financiers.

Les analyses et commentaires complémentaires présentés ci-après vous fournissent d'autres renseignements significatifs sur la marche de votre société telle que reflétée par les postes de votre bilan et votre état de résultat et vous donnent des indications sur l'étendue des travaux de vérification.

Les états financiers soumis à votre approbation dégagent un bénéfice net de 2.258.259,424 dinars et un total bilan de 42.994.245,295 dinars.

En application de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à l'examen du rapport du conseil d'administration sur les comptes de la société au 31 décembre 2006 et nous n'avons pas relevé de remarques particulières sur les informations y figurant.

Sur la base des documents qui nous ont été présentés, nous estimons que les états financiers de votre société arrêtés au 31 décembre 2006 ont été régulièrement établis et reflètent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de votre société.

D'autre part, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que le système de contrôle interne de votre société présente des insuffisances majeures.

*Fait à Tunis le 16 avril 2007*

**Le Commissaire Aux Comptes  
Mahmoud TRIKI**

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

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE 2006**

*\_//)\_essieurs les actionnaires,*

Conformément aux dispositions des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de vous rendre compte :

- Que nous avons été avisés des conventions qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre conseil d'administration :
  - L'avance en compte courant associé pour la somme de 30.000 Euro accordée en 2005 à la filiale « TORUS EUROPE » a servi en 2006 pour la libération de l'augmentation du capital de la dite filiale. Cette opération a été autorisée par votre conseil du 25 août 2006.
- Qu'il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, 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 en vue de leur approbation.
- Que l'exécution des conventions suivantes, approuvées au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours du dernier exercice :
  1. Votre conseil d'administration du 07 décembre 2005 a autorisé la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » :
    - de donner une caution solidaire au profit de la BIAT en garantie du crédit à moyen terme de 800.000 Dinars accordé à sa filiale « SAPHIR TUNISIE SA » ;
    - de donner une caution solidaire au profit de la BIAT en garantie du crédit à Moyen Terme à hauteur de 45.000.000 Dinars Algériens accordé à sa filiale « SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE » par L'ARABE BANK ALGERIE.
    - de donner une caution solidaire au profit d'une banque tunisienne en garantie d'un crédit de gestion à hauteur de 30.000.000 Dinars Algériens accordé à sa filiale « SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE » par L'ARABE BANK ALGERIE.
  2. Des sûretés réelles sur les biens mobiliers et immobiliers de la société ont été consenties aux différents établissements bancaires pour garantir ses emprunts ;
  3. Votre société a mis à la disposition de la filiale « SAPHIR TUNISIE SA » un local pour un loyer annuel de 100.000,000 Dinars.

Par ailleurs, l'examen des écritures comptables de votre société pour l'exercice 2006 nous a permis de constater 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 », « SAPHIR TUNISIE SA », « GEELEC » et « SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE ».

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

***Fait à Tunis le 16 avril 2007***  
**Le Commissaire Aux Comptes**  
**Mahmoud TRIKI**

**LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2006  
TELS QU'ILS ONT ETE PRESENTES PAR VOTRE SOCIETE**

**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**

Z I BEN AROUS

**BILAN**

(Exprimé en dinars )

<b>ACTIFS</b>	NOTES	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		Au 31/12/2006	Au 31/12/2005
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles	<b>A1</b>	198 064,050	198 064,050
Moins : amortissement		<u>-165 572,795</u>	<u>-152 904,815</u>
<i>S/Total</i>		32 491,255	45 159,235
Immobilisations corporelles	<b>A2</b>	24 435 220,762	22 584 568,989
Moins : amortissement		<u>-11 212 783,858</u>	<u>-9 461 404,178</u>
<i>S/Total</i>		13 222 436,904	13 123 164,811
Immobilisations financières	<b>A3</b>	3 810 230,331	3 930 967,740
Moins : Provisions		<u>-174 739,821</u>	<u>-292 362,930</u>
<i>S/Total</i>		3 635 490,510	3 638 604,810
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>16 890 418,669</b>	<b>16 806 928,856</b>
Autres actifs non courants	<b>A4</b>	0,000	94 061,625
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>16 890 418,669</b>	<b>16 900 990,481</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks	<b>A5</b>	9 147 057,863	6 643 569,205
Moins : Provisions		<u>-97 587,568</u>	<u>-32 982,033</u>
<i>S/Total</i>		9 049 470,295	6 610 587,172
Clients et comptes rattachés	<b>A6</b>	15 278 852,985	9 719 712,536
Moins : Provisions		<u>-434 537,309</u>	<u>-461 213,731</u>
<i>S/Total</i>		14 844 315,676	9 258 498,805
Autres actifs courants	<b>A7</b>	1 980 511,405	1 884 651,445
Placement et autres actifs financiers		0,000	0,000
Moins : Provisions		0,000	0,000
Liquidités et équivalens de liquidités	<b>A8</b>	229 529,250	98 072,640
<b>Total des actifs courants</b>		<b>26 103 826,626</b>	<b>17 851 810,062</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>42 994 245,295</b>	<b>34 752 800,543</b>

**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**

Z I BEN AROUS

**BILAN**

(Exprimé en dinars )

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	NOTES	<b>2006</b> Au 31/12/2006	<b>2005</b> Au 31/12/2005
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social	P1	8 000 000,000	8 000 000,000
Réserves	P1	6 132 176,547	6 031 263,461
Autres capitaux propres	P1	480 000,000	560 000,000
Resultats reportés	P1	1 793 693,066	1 316 344,415
<b>Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice</b>		<b>16 405 869,613</b>	<b>15 907 607,876</b>
Résultat de l'exercice	P1	2 258 259,424	2 018 261,737
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b>18 664 129,037</b>	<b>17 925 869,613</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts	P2	3 205 714,285	4 171 428,571
Autres passifs financiers		0,000	0,000
Provisions	P3	296 733,969	314 265,548
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>3 502 448,254</b>	<b>4 485 694,119</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	P4	5 058 390,771	3 477 388,501
Autres passifs courants	P5	2 327 868,630	1 539 999,841
Concours banc et autres passifs financiers	P6	13 441 408,603	7 323 848,469
<b>Total des passifs courants</b>		<b>20 827 668,004</b>	<b>12 341 236,811</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>24 330 116,258</b>	<b>16 826 930,930</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>42 994 245,295</b>	<b>34 752 800,543</b>

**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**

Z I BEN AROUS

**ETAT DE RESULTAT**

(Exprimé en dinars )

	NOTES	<b>2006</b> Au 31/12/2006	<b>2005</b> Au 31/12/2005
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Revenus	<b>R1</b>	30 224 597,326	26 366 783,451
Ventes locales		14 658 250,448	13 876 700,975
Ventes a l'exportation		15 566 346,878	12 490 082,476
Autres produits d'exploitation	<b>R2</b>	186 000,000	276 000,000
Production immobilisée		0,000	0,000
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>30 410 597,326</b>	<b>26 642 783,451</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)	<b>R3</b>	-1 970 329,061	727 607,641
Achats d'approvisionnements consommés	<b>R4</b>	21 035 073,069	15 771 789,964
Charges de personnel	<b>R5</b>	3 690 237,963	3 147 531,742
Dotations aux amortissements et prov	<b>R6</b>	2 004 843,825	1 560 652,258
Autres charges d'exploitation	<b>R7</b>	3 118 535,532	2 962 730,591
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>27 878 361,328</b>	<b>24 170 312,196</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>2 532 235,998</b>	<b>2 472 471,255</b>
Produits des placements	<b>R8</b>	1 004 901,000	509 549,600
Charges financières nettes	<b>R9</b>	-1 238 743,396	-1 009 980,207
Autres gains ordinaires	<b>R10</b>	101 528,992	195 323,533
Autres pertes ordinaires		0,000	0,000
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>2 399 922,594</b>	<b>2 167 364,181</b>
Impôt sur les bénéfices		141 663,170	149 102,444
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>2 258 259,424</b>	<b>2 018 261,737</b>
Gains extraordinaires		0,000	0,000
Pertes extraordinaires		0,000	0,000
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>2 258 259,424</b>	<b>2 018 261,737</b>

**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**

Z I BEN AROUS

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

(Exprimé en dinars )

	NOTES	
	2006	2005
	Au 31/12/2006	Au 31/12/2005
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>		
- Resultat net	2 258 259,424	2 018 261,737
- Ajustements pour :		
. Amortissements & provisions	F1 2 004 843,825	1 560 652,258
. Reprise sur prov et amortissements	-41 714,425	-48 290,975
. Variation des stocks	F2 -2 503 488,658	410 540,736
. Variation des créances	F3 -5 559 140,449	-2 585 018,216
. Variation des autres actifs	F4 -105 543,091	-168 266,231
. Variation des fournisseurs	F5 982 096,343	-1 433 581,652
. Variation des autres passifs	F6 418 515,890	-175 310,339
. Plus ou moins value de cession	F7 -33 486,976	-12 317,477
. Transferts de charges	F8 -193 387,170	-192 223,814
. Quote part/subvention	F9 -80 000,000	-80 000,000
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</b>	<b>-2 853 045,287</b>	<b>-705 553,973</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-1 207 972,634	-1 285 865,162
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	27 500,000	15 000,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F10 -65 511,460	-676 628,820
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	0,000	0,000
Encaissement subvention d'investissement	0,000	0,000
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</b>	<b>-1 245 984,094</b>	<b>-1 947 493,982</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT</b>		
- Encaissement suit à l'émission d'actions	0,000	2 256 000,000
- Dividendes et autres distributions	-960 344,750	-1 253 174,100
- Encaissement provenant des emprunts	0,000	1 027 763,916
- Remboursement d'emprunts	F11 -965 714,286	-321 263,809
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>	<b>-1 926 059,036</b>	<b>1 709 326,007</b>
<b>INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</b>	0,000	0,000
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-6 025 088,417</b>	<b>-943 721,948</b>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	-6 221 076,650	-5 277 354,702
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	-12 246 165,067	-6 221 076,650

## PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la société « L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD », arrêtés au 31 décembre 2006 sont établis en respect du système comptable tunisien avec toutes ses normes.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

### **I – PRESENTATION DE LA SOCIETE :**

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

Depuis, la société a augmenté à maintes reprises son capital qui s'élève actuellement à 8.000.000 Dinars divisé en 8.000.000 Actions nominatives de 1 Dinars chacune entièrement libérées.

La valeur nominale de l'action a été divisée (SPLIT) par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 décembre 2006. Ainsi, l'ancienne action nominative de cinq dinars a été divisée en cinq (5) Actions d'une valeur nominale de un dinars (1 dinars) chacune.

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

### **II – LE RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES :**

Les états financiers sont exprimés en Dinars Tunisiens et ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables Tunisiennes en vigueur.

### **III – LES BASES DE MESURE**

#### **III-1 Immobilisations 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.

#### **III-2 Immobilisations financières**

Elles sont comptabilisées au coût historique d'acquisition. A la clôture, elles sont évaluées selon la juste valeur. Les plus values dégagées ne sont pas constatées alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

### **III-3 Stocks**

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

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

### **III-4 Clients et comptes rattachés**

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

### **III-5 Dettes en monnaies étrangères**

Les opérations effectuées en monnaies étrangères ont été converties en Dinar Tunisien à la date de l'opération, selon le taux de change en vigueur à cette date.

### **III-6 Liquidités et équivalents de liquidités/concours bancaires**

Les comptes banques présentant un solde comptable débiteur figurent à l'actif du bilan. Ceux présentant un solde comptable créditeur sont logés au passif du bilan.

### **III-7 Emprunts**

Les échéances à plus d'un an et celles à moins d'un an relatives au principal des emprunts contractés par la société sont portées respectivement parmi les passifs non courants et les passifs courants.

Les intérêts courus et échus au titre de ces emprunts sont imputés aux comptes de charges de l'exercice de leur rattachement.

### **III-8 Prise en compte des revenus**

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

## **IV – LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES**

Les états financiers de la société arrêtés au 31 décembre 2006 ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière dont notamment :

- Convention du coût historique ;
- Convention de prudence ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de l'unité monétaire ;
- Convention de réalisation des revenus.

## **V – FAITS MARQUANTS L'EXERCICE**

- L'augmentation du chiffre d'affaires à l'export de 24,63 % par rapport à 2005 ;
- Le cours du plomb a continué à augmenter durant l'année 2006 ;
- La décision par l'assemblée générale extraordinaire du 20 décembre 2006, du SPLIT des actions formant le capital social d'un nominal de 5 dinars en actions de 1 dinars chacune.
- La filiale « ASSAD Algérie » est entrée en exploitation en 2006 ;
- La filiale « SAPHIR TUNISIE » n'a pas réalisé ses prévisions d'exploitation ;
- La restructuration financière de la filiale « TOURUS EUROPE » par l'augmentation et la réduction de son capital et sa transformation en S.A.R.L.

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2006 un montant net de 32 491,255 DT contre 45 159,235 DT au 31 décembre 2005 et se détaille comme suit :

<b>Valeurs Brutes</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Logiciels	198 064,050	198 064,050	0,000
<b>Total Immobilisations Incorporelles</b>	<b>198 064,050</b>	<b>198 064,050</b>	<b>0,000</b>

<b>Amortissements</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Logiciels	(165 572,795)	(152 904,815)	(12 667,980)
<b>Total Amortissements</b>	<b>(165 572,795)</b>	<b>(152 904,815)</b>	<b>(12 667,980)</b>
<b>Total Immobilisations Incorporelles Nettes</b>	<b>32 491,255</b>	<b>45 159,235</b>	<b>(12 667,980)</b>

**A2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2006 un montant net de 13 222 436,904 DT contre 13 123 164,811 DT au 31 décembre 2005 et se détaille comme suit :

<b>Valeurs Brutes</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Terrain	1 431 275,000	1 431 275,000	0,000
Bâtiments	5 628 213,032	5 318 533,324	309 679,708
Installations générales	1 169 643,010	1 157 804,427	11 838,583
Matériel et outillage industriel	12 062 359,171	11 397 468,897	664 890,274
AAI du matériel et outillage industriels	546 508,861	483 350,752	63 158,109
Matériel de transport	978 138,487	901 808,419	76 330,068
AAI générales	438 480,829	205 075,888	233 404,941
Equipement de bureaux	367 910,329	347 818,257	20 092,072
Matériel informatique	587 891,172	536 182,590	51 708,582
Immobilisations en cours	1 224 800,871	805 251,435	419 549,436
<b>Total Immobilisations Corporelles</b>	<b>24 435 220,762</b>	<b>22 584 568,989</b>	<b>1 850 651,773</b>

<b>Amortissements</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Terrain	-	-	-
Bâtiments	1 933 682,090	1 659 833,630	273 848,460
Installations générales	638 247,369	535 991,368	102 256,001
Matériel et outillage industriel	7 006 043,281	5 937 699,459	1 068 343,822
AAI du matériel et outillage industriels	311 086,587	258 611,397	52 475,190
Matériel de transport	521 997,379	374 272,081	147 725,298
AAI générales	116 777,200	84 848,511	31 928,689
Equipement de bureaux	261 137,505	240 184,345	20 953,160
Matériel informatique	423 812,447	369 963,387	53 849,060
<b>Total Amortissements</b>	<b>11 212 783,858</b>	<b>9 461 404,178</b>	<b>1 751 379,680</b>
<b>Total Immobilisations Corporelles Nettes</b>	<b>13 222 436,904</b>	<b>13 123 164,811</b>	<b>99 272,093</b>

### A3- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 31 décembre 2006 à 3 635 490,510 DT contre 3 638 604,810 DT au 31 décembre 2005 et se détaille comme suit :

<b>Valeurs Brutes</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Titre de participation	3 276 735,218	3 384 887,620	(108 152,402)
Prêts au personnel	468 846,683	506 681,690	(37 835,007)
Dépôts et cautionnements	64 648,430	39 398,430	25 250,000
<b>Total Immobilisations Financières Brutes</b>	<b>3 810 230,331</b>	<b>3 930 967,740</b>	<b>(120 737,409)</b>
<b>Provisions sur Immobilisations Financières</b>	<b>(174 739,821)</b>	<b>(292 362,930)</b>	<b>117 623,109</b>
<b>Total Immobilisations Financières Nettes</b>	<b>3 635 490,510</b>	<b>3 638 604,810</b>	<b>(3 114,300)</b>

**A3-1 TITRES DE PARTICIPATION**

Les titres de participations se détaillent comme suit :

<b>Valeurs Brutes</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
ASSAD International	1 301 026,800	1 301 026,800	0,000
GEELEC	49 800,000	49 800,000	0,000
ACE	155 900,000	155 900,000	0,000
TORUS Europe	28 268,138	201 932,000	(173 663,862)
BTS	15 000,000	15 000,000	0,000
Consortium Tunisien des Composants Automobiles	12 500,000	12 500,000	0,000
SICAF ASSAD	657 000,000	657 000,000	0,000
Brut	<u>664 000,000</u>	<u>664 000,000</u>	<u>0,000</u>
Partie non libérée	<u>(7 000,000)</u>	<u>(7 000,000)</u>	<u>0,000</u>
SAPHIR Tunisie	584 500,000	584 500,000	0,000
Brut	<u>584 500,000</u>	<u>584 500,000</u>	<u>0,000</u>
Partie non libérée	=	<u>0,000</u>	-
Polclinique El Menzah	168 975,000	168 975,000	0,000
Brut	<u>177 900,000</u>	<u>177 900,000</u>	<u>0,000</u>
Partie non libérée	<u>(8 925,000)</u>	<u>(8 925,000)</u>	<u>0,000</u>
Société SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE	303 765,280	238 253,820	65 511,460
Brut	<u>303 765,280</u>	<u>303 765,280</u>	<u>0,000</u>
Partie non libérée	=	<u>(65 511,460)</u>	<u>65 511,460</u>
<b>Total Immobilisations Financières Brutes</b>	<b>3 276 735,218</b>	<b>3 384 887,620</b>	<b>(108 152,402)</b>

**A3-2 PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Ces provisions se détaillent comme suit :

<b>Valeurs Brutes</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Provision pour dépréciations titres SICAF ASSAD	64 187,851	69 878,960	(5 691,109)
Provision pour dépréciations titres SAPHIR	90 000,000	0,000	90 000,000
Provision pour dépréciations titres TORUS	-	201 932,000	(201 932,000)
Provision pour dépréciations prêts	20 551,970	20 551,970	-
<b>Total</b>	<b>174 739,821</b>	<b>292 362,930</b>	<b>(117 623,109)</b>

**A4- AUTRES ACTIFS NON COURANTS**

Il s'agit des charges à répartir relatives à l'opération d'introduction des titres de la société « L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD » à la côte de la bourse de Tunis. Elles se détaillent comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2006	Solde au 31/12/2005	Variation
Honoraires et études	161 926,510	161 926,510	0,000
Publicités	116 292,661	116 292,661	0,000
Résorption	(278 219,171)	(184 157,546)	(94 061,625)
<b>Total</b>	<b>0,000</b>	<b>94 061,625</b>	<b>(94 061,625)</b>

#### A5- STOCKS

La valeur brute des stocks s'élève au 31 décembre 2006 à 9 147 057,863 DT contre 6 643 569,205 DT au 31 décembre 2005 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2006	Solde au 31/12/2005	Variation
Matières premières	2 827 869,139	2 494 441,282	333 427,857
Matières consommables	410 669,435	372 846,099	37 823,336
Pièces de rechange	1 062 098,523	900 190,119	161 908,404
Produits finis	518 521,084	380 142,521	138 378,563
Produits intermédiaires	4 327 899,682	2 495 949,184	1 831 950,498
<b>Total Stocks</b>	<b>9 147 057,863</b>	<b>6 643 569,205</b>	<b>2 503 488,658</b>

#### A6- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

La valeur brute des « clients et comptes rattachés » se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2006	Solde au 31/12/2005	Variation
Clients ordinaires	6 513 719,706	5 361 616,334	1 152 103,372
Clients douteux	592 207,391	497 077,328	95 130,063
Clients effets en portefeuille	704 190,912	488 234,088	215 956,824
Clients exportations	7 468 734,976	3 372 784,786	4 095 950,190
<b>Total Clients Bruts</b>	<b>15 278 852,985</b>	<b>9 719 712,536</b>	<b>5 559 140,449</b>

#### A7- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2006	Solde au 31/12/2005	Variation
Personnel avances et acomptes	18 541,488	23 560,554	(5 019,066)
Etat, acomptes provisionnels	105 326,232	121 430,341	(16 104,109)
Etat, retenues à la source	55 851,422	22 200,377	33 651,045
Etat, TVA à reporter	24 912,520	139 865,273	(114 952,753)
Produit à recevoir	571 301,142	596 388,839	(25 087,697)
Etat, et collectivités publiques	479,170	532,246	(53,076)
Charges constatées d'avance	1 166 674,952	951 129,940	215 545,012
Etat, TFP à reporter	19 827,972	18 090,755	1 737,217
Autres débiteurs	17 596,507	11 453,120	6 143,387
<b>Total</b>	<b>1 980 511,405</b>	<b>1 884 651,445</b>	<b>95 859,960</b>

## A8- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Les liquidités se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2006	Solde au 31/12/2005	Variation
Effets remis à l'encaissement	100 149,460	47 749,692	52 399,768
STB Ben Arous	1 200,296	1 200,296	-
Banque du sud 2631	27.432,693	74,109	27.358,584
BEST BANK EX NERVA	0,000	91,550	(91,550)
UBCI Megrine EX NERVA	900,436	1 157,141	(256,705)
Banque du sud BOUARGOUB	32 601,556	5 315,346	27.286,210
Caisses	57 273,358	20 549,029	36 724,329
ABC	156,262	515,615	(359,353)
BIAT EL DJAZIRA	9 815,189	21 055,953	(11 240,764)
ATB banque	0,000	363,909	(363,909)
<b>Total</b>	<b>229 529,250</b>	<b>98 072,640</b>	<b>131 456,610</b>

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

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2006	Solde au 31/12/2005	Variation
Capital social	8 000 000,000	8 000 000,000	-
Réserves légales	760 913,086	660 000,000	100 913,086
Réserves réglementaires	137 551,461	137 551,461	-
Prime de fusion	78 327,000	78 327,000	-
Boni de fusion	3 499 385,000	3 499 385,000	-
Prime d'émission	1 656 000,000	1 656 000,000	-
Subvention d'investissement	480 000,000	560 000,000	(80 000,000)
Résultats reportés	1 793 693,066	1 316 344,415	477 348,651
Résultats de l'exercice	2 258 259,424	2 018 261,737	239 997,687
<b>Total</b>	<b>18 664 129,037</b>	<b>17 925 869,613</b>	<b>738 259,424</b>

Le tableau des mouvements des capitaux propres se présente comme suit au 31 décembre 2006 :

Désignation	Capital	Réserves	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2005	8 000 000,000	6 031 263,461	560 000,000	1 316 344,415	2 018 261,737	17 925 869,613
Affectation résultat 2005	-	100 913,086	-	477 348,651	(2 018 261,737)	(1 440 000,000)*
Subv. inscrite au Résultat	-	-	(80 000,000)	-	-	(80 000,000)
Résultat exercice 2006	-	-	-	-	2 258 259,424	2 258 259,424
<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>8 000 000,000</b>	<b>6 132 176,547</b>	<b>480 000,000</b>	<b>1 793 693,066</b>	<b>2 258 259,424</b>	<b>18 664 129,037</b>

(\* ) dividendes 2005

Résultat de base par action de 1D de nominale	2006	2005
	0,282	0,252

**P2- EMPRUNTS**

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

Désignation	Solde au 31/12/2006	Solde au 31/12/2005	Variation
BIAT 1.400.000	900 000,000	1 100 000,000	(200 000,000)
UBCI 560.000	120 000,000	200 000,000	(80 000,000)
UBCI 600.000	385 714,265	471 428,551	(85 714,286)
BTEI	1 800 000,020	2 400 000,020	(600 000,000)
<b>Total</b>	<b>3 205 714,285</b>	<b>4 171 428,571</b>	<b>(965 714,286)</b>

**P3- PROVISIONS**

Les provisions se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Provisions pour risques et charges	163 285,575	185 000,000	(21 714,425)
Provisions pour garanties données	133 448,394	129 265,548	4 182,846
<b>Total</b>	<b>296 733,969</b>	<b>314 265,548</b>	<b>(17 531,579)</b>

**P4- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

Les fournisseurs et comptes rattachés se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Fournisseurs locaux	847 032,292	635 502,826	211 529,466
Fournisseurs étrangers	2 654 830,098	2 190 823,756	464 006,342
Fournisseur étranger règlement à vu	22 125,407	17 129,825	4 995,582
Fournisseur étranger règlement à échéance	850 019,876	246 834,898	603 184,978
Fournisseurs effets à payer	675 791,149	369 437,123	306 354,026
Fournisseurs retenue de garantie	8 591,949	17 660,073	(9 068,124)
<b>Total</b>	<b>5 058 390,771</b>	<b>3 477 388,501</b>	<b>1 581 002,270</b>

**P5- AUTRES PASSIFS COURANTS**

Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Rémunérations dues	17 302,200	18 324,004	(1 021,804)
Etat impôts sur les bénéfices	141 663,170	149 102,444	(7 439,274)
Personnel autres charges à payer	799 169,685	509 799,338	289 370,347
CCA dettes et intérêts	72 000,000	24 000,000	48 000,000
CC dividendes et tantième à payer	513 859,157	122 203,907	391 655,250
CNSS (cotisations)	204 495,362	232 132,465	(27 637,103)
Prêts personnel CNSS	2 146,308	2 404,479	(258,171)
Charges à payer	313 255,653	259 321,885	53 933,768
Comptes d'attente BIAT (solde)	23 908,689	8 924,383	14 984,306
Compte d'attente STB (solde)	6 735,845	485,076	6 250,769
Compte d'attente UBCI (solde)	8 610,111	3 048,806	5 561,305
Comptes d'attente BIAT 51 (solde)	7 242,794	3 818,829	3 423,965
Etat impôts et taxes	216 609,656	193 253,225	23 356,431
Créditeurs divers	0,000	12 311,000	(12 311,000)
Autres	870,000	870,000	-
<b>Total</b>	<b>2 327 868,630</b>	<b>1 539 999,841</b>	<b>787 868,789</b>

**P6- CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Echéances à moins d'un an sur crédits	965 714,286	992 797,623	(27 083,337)
Crédits mobilisation des créances commerciales	10 636 000,000	3 834 828,695	6 801 171,305
Intérêts courus	0,000	11 901,556	(11 901,556)
BIAT agence des affaires	775 515,250	1 322 125,573	(546 610,323)
BIAT AL JAZIRA	28 795,702	26 886,273	1 909,429
STB BEN AROUS	385 659,945	517 547,675	(131 887,730)
ATB	77 677,374	0,000	77 677,374
UBCI MEGRINE	572 046,046	617 761,074	(45 715,028)
<b>Total</b>	<b>13 441 408,603</b>	<b>7 323 848,469</b>	<b>6 117 560,134</b>

**R – ETAT DE RESULTAT****R1– REVENUS**

Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Valeurs Brutes</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Ventes locales batteries de démarrage	13 344 839,429	12 926 554,870	418 284,559
Ventes locales batteries industrielles	1 313 411,019	950 146,105	363 264,914
Ventes à l'exportation de batteries	14 812 578,878	12 490 082,476	2 322 496,402
Autres ventes	753.768,000	-	753.768,000
<b>Total Clients Bruts</b>	<b>30 224 597,326</b>	<b>26 366 783,451</b>	<b>3 857 813,875</b>

**R2– AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Quote part subventions	80 000,000	80 000,000	-
Loyer Saphir	100 000,000	100 000,000	-
Prestations	6 000,000	96 000,000	(90 000,000)
<b>Total</b>	<b>186 000,000</b>	<b>276 000,000</b>	<b>(90 000,000)</b>

**R3– VARIATIONS DES STOCKS DES PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS**

Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Produits finis	518 521,084	380 142,521	138 378,563
Produits intermédiaires	4 327 899,682	2 495 949,184	1 831 950,498
<b>Total Stocks</b>	<b>4 846 420,766</b>	<b>2 876 091,705</b>	<b>1 970 329,061</b>

**R4– ACHATS CONSOMMES**

Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Achats matières premières	20 548 367,876	15 569 992,370	4 978 375,506
Achats matières consommables	1 019 864,790	518 864,499	501 000,291
Variations stocks matières premières	(333 427,857)	(286 151,576)	(47 276,281)
Variations stocks matières consommables	(199 731,740)	(30 915,329)	(168 816,411)
<b>Total</b>	<b>21 035 073,069</b>	<b>15 771 789,964</b>	<b>5 263 283,105</b>

## R5- CHARGES DE PERSONNEL

Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Salaires et indemnités représentatives	2 984 936,721	2 484 605,361	500 331,360
Cotisation de sécurité sociales	635 700,795	595 556,048	40 144,747
Autres charges de personnel	69 600,447	67 370,333	2 230,114
<b>Total</b>	<b>3 690 237,963</b>	<b>3 147 531,742</b>	<b>542 706,221</b>

## R6- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Dotation aux Amortissements des logiciels	12 667,980	24 543,860	(11 875,880)
Dotation aux Amortissements des bâtiments	273 848,460	258 746,690	15 101,770
Dotation aux Amort. des agencements. et aménagements.	186 659,880	163 941,906	22 717,974
Dotation aux Amort. des matériels et outillages industriels	1 068 343,822	995 415,402	72 928,420
Dotation aux Amort. des matériels de transport	148 038,988	103 576,399	44 462,589
Dotation aux Amort. aux équipements de bureau	20 953,160	21 447,422	(494,262)
Dotation aux Amort. des matériels informatiques	53 849,060	54 889,381	(1 040,321)
Dotation aux résorptions des frais préliminaires	94 061,625	94 061,623	0,002
Dotation aux provisions pour créances douteuses	101 486,392	88 775,892	12 710,500
Dotation aux provisions pour dépréciations des stocks	64 605,535	0,000	64 605,535
Dotation aux provisions pour dépréciations des participa	90 000,000	0,000	90 000,000
Dot aux provisions pour risques et charges	24 182,846	58 688,510	(34 505,664)
Reprise sur provisions pour dépréciat.. des participations	(5 691,109)	(154 028,000)	148 336,891
Reprises sur provisions pour dépréciations des stocks	-	(149 406,827)	149 406,827
Reprises sur provisions pour créances douteuses	(128 162,814)	-	(128 162,814)
<b>Total</b>	<b>2 004 843,825</b>	<b>1 560 652,258</b>	<b>444 191,567</b>

**R7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Loyer	40 077,846	56 554,465	(14 476,619)
Leasing	16 488,092	43 757,187	(27 269,095)
Entretiens et réparations	243 482,956	178 034,329	65 448,627
Assurances	65 304,216	53 659,607	11 644,609
Etudes, recherches et rémunérations d'intermédiaires	192 446,231	189 041,548	3 404,683
Frais de séminaires et congrès	35 288,454	26 061,500	9 226,954
Personnel extérieur (travaux en régie)	1 460 153,681	1 359 849,495	100 304,186
Publicité et propagandes	326 611,699	322 820,255	3 791,444
Transports sur ventes	7 910,600	1 447,500	6 463,100
Autres transports	44 440,120	42 304,100	2 136,020
Voyages, déplacements, mission et réceptions	101 791,396	119 710,200	(17 918,804)
Frais postaux	129 188,098	126 532,104	2 655,994
Divers frais de services bancaires	136 838,685	125 308,104	11 530,581
Dons accordés	36 041,542	33 058,136	2 983,406
Jetons de présence	120 000,000	40 000,000	80 000,000
T.F.P. et FOPROLOS	49 027,150	38 957,186	10 069,964
TCL	38 641,192	34 801,688	3 839,504
Taxes de circulation	27 317,664	22 518,992	4 798,672
Droit d'enregistrement	19 199,837	9 576,579	9 623,258
Autres charges d'exploitation	28 286,073	138 737,616	(110 451,543)
<b>Total</b>	<b>3 118 535,532</b>	<b>2 962 730,591</b>	<b>155 804,941</b>

**R8- PRODUITS DES PARTICIPTIONS**

Il s'agit des dividendes reçus de la société ASSAD International.

**R9- CHARGES FINANCIERES NETTES**

Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Échelles d'intérêts	245 659,027	249 136,876	(3 477,849)
Agios sur escomptes	55 262,944	50 933,975	4 328,969
Intérêts sur crédits bancaires	492 054,694	227 354,293	264 700,401
Gains de change	(40 692,625)	(76 478,750)	35 786,125
Pertes de change	149 535,994	209 123,104	(59 587,110)
Intérêts sur crédits à moyen et long terme	336 923,362	349 910,709	(12 987,347)
<b>Total</b>	<b>1 238 743,396</b>	<b>1 009 980,207</b>	<b>228 763,189</b>

**R10- GAINS ORDINAIRES**

Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Reprise sur provisions	-	48 290,975	(48 290,975)
Produit sur cession	33 486,976	12 317,477	21 169,499
Ristourne TFP	26 250,791	18 000,000	8 250,791
Intérêt des prêts	6 457,265	5 957,128	500,137
Autres	35 333,960	110 757,953	(75 423,993)
<b>Total</b>	<b>101 528,992</b>	<b>195 323,533</b>	<b>(93 794,541)</b>

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

Ces ajustements pour 2 004 843,825 DT sont détaillés comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Montant</b>
Dotation aux Amortissements des logiciels	12 667,980
Dotation aux Amortissements des bâtiments	273 848,460
Dotation aux Amort. des agencements et aménagements	186 659,880
Dotation aux Amort. des matériels et outillages industriels	1 068 343,822
Dotation aux Amort. des matériels de transport	148 038,988
Dotation aux Amort. des équipements de bureau	20 953,160
Dotation aux Amort. des matériels informatiques	53 849,060
Dotation aux résorptions des frais préliminaires	94 061,625
Dotation aux provisions pour créances douteuses	101 486,392
Dotation aux provisions pour dépréciations des stocks	64 605,535
Dotation aux provisions pour dépréciations des participations	90 000,000
Dotation aux provisions pour risques et charges	24 182,846
Reprises sur provisions pour dépréciations des participations	(5 691,109)
Reprises sur provisions pour créances douteuses	(128 162,814)
<b>Total</b>	<b>2 004 843,825</b>

***F2 Variation des stocks :***

Elle affiche une variation négative de 2 503 488,658 DT détaillée comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Variation</b>
Matières premières	2 494 441,282	2 827 869,139	(333 427,857)
Matières consommables	372 846,099	410 669,435	(37 823,336)
Pièces de rechange	900 190,119	1 062 098,523	(161 908,404)
Produits finis	380 142,521	518 521,084	(138 378,563)
Produits intermédiaires	2 495 949,184	4 327 899,682	(1 831 950,498)
<b>Total Stocks</b>	<b>6 643 569,205</b>	<b>9 147 057,863</b>	<b>(2 503 488,658)</b>

**F3 Variation des créances :**

Elle affiche une variation négative de 5 559 140,449 DT détaillée comme suit :

<b>Valeurs Brutes</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Variation</b>
Clients ordinaires	5 361 616,334	6 513 719,706	(1 152 103,372)
Clients douteux	497 077,328	592 207,391	(95 130,063)
Clients effets en portefeuille	488 234,088	704 190,912	(215 956,824)
Clients exportations	3 372 784,786	7 468 734,976	(4 095 950,190)
<b>Total Clients Bruts</b>	<b>9 719 712,536</b>	<b>15 278 852,985</b>	<b>(5 559 140,449)</b>

**F4 Variation des Autres Actifs**

La rubrique « Autres Actifs » affiche une variation négative 105 543,091 DT détaillée comme suit :

<b>Valeurs Brutes</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Variation</b>
Etat, acomptes provisionnels	121 430,341	105 326,232	16 104,109
Etat, retenues à la source	22 200,377	55 851,422	(33 651,045)
Etat, TVA à reporter	139 865,273	24 912,520	114 952,753
Produit à recevoir	566 388,839	571 301,142	(4 912,303)
Etat, et collectivités publiques	532,246	479,170	53,076
Charges constatées d'avance	951 129,940	1 166 674,952	(215 545,012)
Etat, TFP à reporter	18 090,755	19 827,972	(1 737,217)
Autres débiteurs	11 453,120	9 864,645	1 588,475
Personnel avances et acomptes	23 560,554	18 541,488	5 019,066
Prêts au personnel	506 681,690	468 846,683	37 835,007
Dépôts et cautionnements	39 398,430	64 648,430	(25 250,000)
Régularisation cession action ASSAD Internat.	(100,000)	(100,000)	-
<b>Total</b>	<b>2 400 631,565</b>	<b>2 506 174,656</b>	<b>(105 543,091)</b>

**F5 Variation des fournisseurs**

Elle affiche une variation positive de 982 096,343DT qui se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	5 058 390,771	3 477 388,501	1 581 002,270
Reclassements fournisseurs d'immobilisations	(1 022 503,734)	(423 597,807)	(598 905,927)
<b>Total</b>	<b>4 035 887,037</b>	<b>3 053 790,694</b>	<b>982 096,343</b>

**F6 Variation des Autres Passifs**

Elle affiche une variation positive de 418 515,890 qui se détaille comme suit :

<b>Valeurs Brutes</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>Solde au 31/12/2005</b>	<b>Variation</b>
Rémunérations dues	17 302,200	18 324,004	(1 021,804)
Etat impôts sur les bénéfices	141 663,170	149 102,444	(7 439,274)
Personnel autres charges à payer	799 169,685	509 799,338	289 370,347
CCA dettes et intérêts	106 203,907	24 000,000	82 203,907
CNSS (cotisations)	204 495,362	232 132,465	(27 637,103)
Prêts au personnel CNSS	2 146,308	2 404,479	(258,171)
Charges à payer	313 255,653	259 321,885	53 933,768
Comptes d'attente BIAT (solde)	23 908,689	8 924,383	14 984,306
Compte d'attente STB (solde)	6 735,845	485,076	6 250,769
Compte d'attente UBCI (solde)	8 610,111	3 048,806	5 561,305
Comptes d'attente BIAT 51(solde)	7 242,794	3 818,829	3 423,965
Etat impôts et taxes	216 609,656	193 253,225	23 356,431
Intérêt courus	0,000	11 901,556	(11 901,556)
Créditeurs divers	0,000	12 311,000	(12 311,000)
Autres	870,000	870,000	0,000
<b>Total</b>	<b>1 848 213,380</b>	<b>1 429 697,490</b>	<b>418 515,890</b>

**F7 Plus value de cession**

Il s'agit de la cession de matériel et outillage :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>
Valeur brute	326,714
Amortissement	(313,690)
<b>VCN</b>	<b>13,024</b>
Prix de cession (dont 27.500,000 dinars encaissés)	33 500,000
<b>Plus value</b>	<b>33 486,976</b>

**F8 Transfert de charges**

Il s'agit des charges du service technique relatives au suivi des projets.

**F9 Quote-part subvention d'investissement**

Il s'agit de la résorption de la subvention d'investissement relative à la réalisation de l'unité de recyclage de plomb pour un montant de 80 000,000 DT.

**F10 Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières**

Ces décaissements sont détaillés comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Montant</b>
Société SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE	65 511,460
<b>Total</b>	<b>65 511,460</b>

**F11 Remboursement d'emprunts**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2006</b>
BIAT 1.400.000	200 000,000
UBCI 560.000	80 000,000
UBCI 600.000	85 714,286
BTEI	600 000,000
<b>Total</b>	<b>965 714,286</b>

**VII - ENGAGEMENTS HORS BILAN****ENGAGEMENTS DONNES**

	<b>Valeur</b>	<b>Tiers</b>
<u>INTERETS SUR CREDITS ET EMPRUNTS BANCAIRES</u>		
INTERETS/CMT BIAT 1 400.000,000	222.525,695	BIAT
INTERETS/CMT UBCI 600.000,000	96.352,823	UBCI
INTERETS/CMT UBCI 560.000,000	21.439,584	UBCI
INTERETS/CMT BTE 3.000.000,000	371.000,000	BTE
<u>LEASING</u>	49.238,100	UBCI LEASING
<u>EFFETS ESCOMPTEES ET NON ECHUS</u>	692.241,947	
<u>ASSAD INTERNATIONAL</u>	200.000,000	BIAT
<u>SOCIETE SAPHIR TUNISIE</u>	800.000,000	BIAT
<u>SOCIETE ALGERO TUNISIENNE DE BATTERIE</u>	1.350.000,000	BIAT
<b>Total</b>	<b>3.802.798,149</b>	
<b>ENGAGEMENTS RECIPROQUES</b>	<b>0,000</b>	

**COMMENTAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

## I. PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

- Les fournisseurs débiteurs n'ont pas été présentés parmi les « autres actifs courants » pour 44.663,778 dinars.
- Les reprises sur provisions des créances douteuses ont été présentées en diminution de la dotation aux amortissements et aux provisions pour 128.162,814 dinars. Elles devraient être présentés parmi les « autres gains ordinaires ».

## II. PROVISIONS POUR DEPRECIATIONS

- L'Accumulateur Tunisien ASSAD a constaté en 2006 une provision pour dépréciation des titres de participation au capital de sa filiale « SAPHIR Tunisie » pour un montant de 90.000,000 dinars. La situation de la société « SAPHIR Tunisie » mérite d'être analysée d'une manière approfondie.

## III. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Il s'agit des achats de matières premières et pièces de rechanges dont les factures sont établies en 2006 et la livraison est effectuée en 2007 pour 1.025.061,460 dinars. Le reliquat représente des charges constatées en 2006 et relatives à 2007.

## IV. PRODUITS À RECEVOIR

Les produits à recevoir présentent au 31 décembre 2006 un solde de 571.301,142 dinars qui se détaille comme suit :

- Créances/ ASSAD INTERNATIONAL	39 732,231
- Créances/ SPA BATTERIES ASSAD ALGERIE	284 468,911
- Créances/ SAPHIR TUNISIE SA	147 500,000
- Dividendes/ GEELEC	99 600,000
<b>Total</b>	<b>571.301,142</b>

## V. – COMPTES D'ATTENTE BANCAIRES ET ETATS DE RAPPROCHEMENT

Les comptes d'attente enregistrent les versements reçus des intermédiaires agréés de la société. Toutefois les clients correspondant ne sont pas identifiés. En outre, certains prélèvements effectués par les banques n'ont pas été identifiés.

Les suspens antérieurs figurant sur les états de rapprochement au 31 décembre 2006 et non encore apurés, se détaillent comme suit :

		Suspens figurant sur les relevés et non comptabilisés :		Suspens comptabilisés et ne figurant pas sur les relevés :	
Banque	Date	Suspens en débit	suspens en crédit	Suspens en débit	Suspens en crédit
BIAT EL DJAZIRA	2001-2005	1 024,911	29 955,866	8 399,115	5 888,597
S.T.B. BEN AROUS	2005 et ant	82 629,004	1 945,445	2 672,631	71 696,739
U.B.C.I. MEGRINE	2002-2003	61,739	4 142,862	5 469,812	0,000
BIAT EL DJAZIRA 2	1999	0,000	81,500	0,000	0,000
STB BEN AROUS 2	2000 et ant	4 477,600	0,000	0,000	5 677,896
BIAT CENTRE D'AFF. 51	2005	0,000	367,024	0,000	0,000
<b>TOTAL</b>		<b>88 193,254</b>	<b>36 492,697</b>	<b>16 541,558</b>	<b>83 263,232</b>

## VI. – CONTROLE SOCIAL

La société a fait l'objet d'un contrôle social couvrant la période 2002 à 2004. Ce contrôle a fait l'objet d'une provision pour risques et charges en 2005 à hauteur de 30.000 Dinars.

Le montant payé en 2006 s'élève à 41.466,972 dinars, a été déduit du compte « provisions pour risques et charges ». Les pénalités de retard y afférents, de l'ordre de 32.700 dinars, n'ont pas été provisionnées, et elles ont fait l'objet d'une demande de remise de pénalités.

## VII. – ASSAINISSEMENT DE LA FILIALE « TORUS EUROPE »

La situation financière de la société « TORUS EUROPE » a été dégradée suite aux pertes cumulées. Un plan d'assainissement a été mis en place par l'augmentation et la réduction de son capital et sa transformation en une S.A.R.L. En effet, l'avance en compte courant associé de « l'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD » pour la somme de 30.000 Euro accordée en 2005 à sa filiale « TORUS EUROPE » a servi en 2006 pour la libération de l'augmentation du capital de la dite filiale. La réduction du capital a été opérée par la réduction de la valeur nominale de l'action qui est passée de 100,00 Euro à 9,973 Euro.

**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD  
SA AU CAPITAL DE 8.000.000 DINARS  
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS**

**RAPPORTS  
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE 2006**

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

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

