

# L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS

AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS  
ARRETES AU 30 JUIN 2014

**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 2014**

*Messieurs les Actionnaires,*

Nous avons procédé à l'examen des états financiers semestriels de la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» arrêtés au 30 juin 2014. La préparation des états financiers relève de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur les dits états financiers sur la base de notre examen limité.

Les états financiers intermédiaires font apparaître un bénéfice net de **3.006.297,982 Dinars** et un total bilan de **98.350.516,755 Dinars**.

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 2014, 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.

### *Paragraphe d'observation*

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur le fait que la société a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi couvrant les exercices 2009 à 2012. La notification du résultat du contrôle datée du 07 juillet 2014 a fait ressortir un montant

de 1.410.944,402 Dinars en principal et pénalités dont 854.164,551 Dinars de reports impôt et TVA non acceptés. La société s'est opposée à cette notification en date du 06 Aout 2014; l'opération demeure en cours de négociation. Une provisions 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.

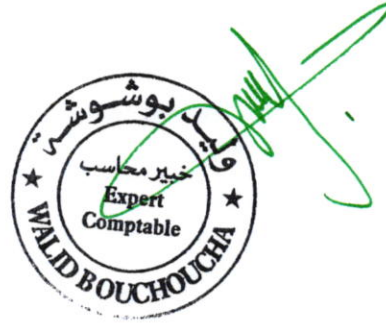
*Fait à Tunis, le 29 Août 2014*

### Les Commissaires Aux Comptes

**Mahmoud ZAHAF**



**Walid BOUCHOUCHA**



SITUATION INTERMEDIAIRE  
ARRETEE AU 30 JUIN 2014  
TELLE QUE PRESENTEE PAR  
L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

# L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

## BILAN (Exprimé en dinars)

<b>ACTIFS</b>	NOTES	2014 Au 30/06/2014	2013 Au 30/06/2013	2013 Au 31/12/2013
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	A1	1 074 799,871	1 047 038,407	1 069 829,810
Moins : amortissement		-933 274,552	-860 421,946	-895 778,735
<i>S/Total</i>		<u>141 525,319</u>	<u>186 616,461</u>	<u>174 051,075</u>
Immobilisations corporelles	A2	68 093 955,004	62 346 275,410	65 005 805,137
Moins : amortissement		-35 855 664,590	-30 903 582,685	-33 332 477,223
<i>S/Total</i>		<u>32 238 290,414</u>	<u>31 442 692,725</u>	<u>31 673 327,914</u>
Immobilisations financières	A3	6 243 244,995	5 219 657,089	4 820 099,353
Moins : Provisions		-44 273,224	-37 065,394	-44 273,224
<i>S/Total</i>		<u>6 198 971,771</u>	<u>5 182 591,695</u>	<u>4 775 826,129</u>
Total des actifs immobilisés		38 578 787,504	36 811 900,881	36 623 205,118
Autres actifs non courants		0,000	0,000	0,000
Total des actifs non courants		38 578 787,504	36 811 900,881	36 623 205,118
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks	A4	27 485 425,461	28 431 414,655	24 584 639,529
Moins : Provisions		-186 851,118	-259 463,040	-158 034,490
<i>S/Total</i>		<u>27 298 574,343</u>	<u>28 171 951,615</u>	<u>24 426 605,039</u>
Clients et comptes rattachés	A5	24 726 169,197	25 492 646,059	29 323 485,122
Moins : Provisions		-1 282 936,986	-1 124 569,681	-1 216 137,853
<i>S/Total</i>		<u>23 443 232,211</u>	<u>24 368 076,378</u>	<u>28 107 347,269</u>
Autres actifs courants	A6	8 641 390,283	9 244 305,006	6 920 553,897
Moins : Provisions		-32 039,739	-119 475,000	-32 039,739
<i>S/Total</i>		<u>8 609 350,544</u>	<u>9 124 830,006</u>	<u>6 888 514,158</u>
Placement et autres actifs financiers	A7	303 989,085	0,000	384 553,473
Liquidités et équivalents de liquidités	A8	116 583,068	1 062 162,947	42 889,758
Total des actifs courants		59 771 729,251	62 727 020,946	59 849 909,697
<b>Total des actifs</b>		<b>98 350 516,755</b>	<b>99 538 921,827</b>	<b>96 473 114,815</b>

# L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

## BILAN (Exprimé en dinars)

<i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i>	NOTES	2014 Au 30/06/2014	2013 Au 30/06/2013	2013 Au 31/12/2013
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social	P1	12 000 000,000	12 000 000,000	12 000 000,000
Réserves	P1	21 981 263,461	16 981 263,461	16 981 263,461
Autres capitaux propres	P1	388 284,205	478 696,805	423 490,505
Resultats reportés	P1	1 481 884,732	4 000 956,931	4 000 956,931
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		35 851 432,398	33 460 917,197	33 405 710,897
Résultat de l'exercice	P1	3 006 297,982	3 004 273,253	7 040 927,801
<i>Total des capitaux propres avant affectation</i>		<i>38 857 730,380</i>	<i>36 465 190,450</i>	<i>40 446 638,698</i>
<b>PASSIFS</b>				
Passifs non courants				
Emprunts	P2	15 291 324,173	16 088 841,497	16 648 816,582
Provisions	P3	1 226 176,624	1 389 849,466	1 270 838,157
Total des passifs non courants		16 517 500,797	17 478 690,963	17 919 654,739
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	P4	5 620 859,931	5 445 411,335	7 291 437,414
Autres passifs courants	P5	8 166 011,847	5 492 027,517	4 244 611,985
Concours banc. et autres passifs financiers	P6	29 188 413,800	34 657 601,562	26 570 771,979
Total des passifs courants		42 975 285,578	45 595 040,414	38 106 821,378
<i>Total des passifs</i>		<i>59 492 786,375</i>	<i>63 073 731,377</i>	<i>56 026 476,117</i>
<i>Total des capitaux propres et des passifs</i>		<i>98 350 516,755</i>	<i>99 538 921,827</i>	<i>96 473 114,815</i>

# L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

## ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	NOTES	2014 Au 30/06/2014	2013 Au 30/06/2013	2013 Au 31/12/2013
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Revenus	R1	27 922 673,352	26 339 827,680	62 016 234,593
Ventes locales		11 354 206,403	11 980 607,608	26 778 431,182
Ventes a l'exportation		16 568 466,949	14 359 220,072	35 237 803,411
Autres produits d'exploitation	R2	216 983,197	231 736,440	470 819,776
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<u>28 139 656,549</u>	<u>26 571 564,120</u>	<u>62 487 054,369</u>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)	R3	-5 610 337,175	-6 768 706,280	-3 422 574,348
Achats d'approvisionnements consommés	R4	20 565 919,539	21 092 419,585	36 175 742,549
Charges de personnel	R5	6 003 717,462	5 112 304,233	11 713 248,871
Dotations aux amortissements et provisions	R6	2 611 637,412	2 664 056,958	5 041 401,154
Autres charges d'exploitation	R7	1 641 708,155	1 752 475,753	3 652 575,296
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<u>25 212 645,393</u>	<u>23 852 550,249</u>	<u>53 160 393,522</u>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		2 927 011,156	2 719 013,871	9 326 660,847
Produits des placements	R8	1 804 304,350	2 098 822,100	2 098 822,100
Charges financières nettes	R9	-1 576 889,830	-1 757 302,544	-3 714 808,601
Autres gains ordinaires	R10	64 497,573	72 612,826	122 057,555
Autres pertes ordinaires		0,000	0,000	0,000
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		3 218 923,249	3 133 146,253	7 832 731,901
Impôt sur les bénéfices		212 625,267	128 873,000	791 804,100
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		3 006 297,982	3 004 273,253	7 040 927,801
Gains extraordinaires		0,000	0,000	0,000
Pertes extraordinaires		0,000	0,000	0,000
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		3 006 297,982	3 004 273,253	7 040 927,801

# L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	NOTES	2014	2013	2013
		Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>				
- Resultat net		3 006 297,982	3 004 273,253	7 040 927,801
- Ajustements pour :				
. Amortissements & provisions	F1	2 666 790,164	2 664 056,958	5 788 634,861
. Reprises sur provision et amortissements	F2	-55 152,752	0,000	-747 233,707
. Variation des stocks	F3	-2 900 785,932	-1 611 202,973	2 235 572,153
. Variation des créances	F4	4 597 315,925	2 325 007,232	-1 505 831,831
. Variation des autres actifs	F5	-1 720 836,386	-2 293 276,187	30 474,922
. Variation des autres actifs financiers		80 564,388	0,000	-384 553,473
. Variation des fournisseurs	F6	-1 670 577,483	-12 307 978,305	-8 129 911,081
. Variation des autres passifs	F7	-638 600,138	-584 344,824	733 059,144
. Plus ou moins value de cession		0,000	-8 000,000	-51 500,000
. Quote part subvention d'investissement		-35 206,300	-55 206,300	-110 412,600
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</i>		<u>3 329 809,468</u>	<u>-8 866 671,146</u>	<u>4 899 226,189</u>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>				
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-2 978 394,975	-2 242 615,747	-7 095 325,454
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,000	8 000,000	51 500,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F8	-1 435 145,642	-181 398,368	-95 118,371
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F9	12 000,000	719 624,872	1 065 039,613
- Encaissement subvention d'investissement		0,000	328 597,000	328 597,000
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</i>		<u>-4 401 540,617</u>	<u>-1 367 792,243</u>	<u>-5 745 307,212</u>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT</b>				
- Acquisition /cession actions propres		0,000	16 068,501	-16 068,501
- Dividendes et autres distributions		0,000	-2 008 403,360	-4 573 222,860
- Encaissement provenant des emprunts		0,000	5 747 588,914	7 500 000,000
- Remboursement d'emprunts	F10	-1 441 728,937	-864 385,530	-2 340 182,367
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</i>		<u>-1 441 728,937</u>	<u>2 890 868,525</u>	<u>570 526,272</u>
<b>INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</b>				
		0,000	0,000	0,000
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>				
		-2 513 460,086	-7 343 594,864	-275 554,751
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	F11	-23 626 516,556	-23 350 961,805	-23 350 961,805
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	F12	-26 139 976,642	-30 694 556,669	-23 626 516,556



## L'ACCUMULATEUR TUNISIEN "ASSAD"

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2014

DESIGNATION	VALEURS D'ORIGINES				AMORTISSEMENTS				V.C.N. AU 30/06/2014	
	AU 31/12/2013	ACQUISITIONS	Reclass./Remb.	Cession/M. en Rebus	AU 30/06/2014	ANTERIEUR	REPR./CESSION	DOTATIONS AU 30/06/2014		CUMUL
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>										
Logiciel	871 763,525	4 970,061	0,000	0,000	876 733,586	712 212,450	0,000	35 136,091	747 348,541	129 385,045
Autres immobilisations Incorporelles	183 566,285	14 500,000	0,000	0,000	198 066,285	183 566,285	0,000	2 359,726	185 926,011	12 140,274
Immobilisations Incorporelles en cours	14 500,000	0,000	-14 500,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
<i>Sous total</i>	1 069 829,810	19 470,061	-14 500,000	0,000	1 074 799,871	895 778,735	0,000	37 495,817	933 274,552	141 525,319
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>										
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	7 805,000	23 000,000	0,000	0,000	30 805,000	47,044	0,000	802,933	849,977	29 955,023
Batiments	8 455 782,744	0,000	0,000	0,000	8 455 782,744	4 455 168,485	0,000	197 245,572	4 652 414,057	3 803 368,687
Installations générales Agenc. et Aménagements	2 519 084,329	18 761,873	0,000	0,000	2 537 846,202	1 728 323,530	0,000	81 312,263	1 809 635,793	728 210,409
Matériel Industriels	31 006 849,948	496 566,658	0,000	0,000	31 503 416,606	18 915 232,965	0,000	1 384 378,451	20 299 611,416	11 203 805,190
Outils Industriels	4 783 080,578	358 069,036	0,000	0,000	5 141 149,614	3 031 023,059	0,000	279 514,059	3 310 537,118	1 830 612,496
Agenc. et Am. Matériels et Outils Industriels	1 174 417,395	5 687,500	0,000	0,000	1 180 104,895	760 715,168	0,000	43 648,723	804 363,891	375 741,004
Matériels de Transports de Biens	1 000 570,961	0,000	0,000	0,000	1 000 570,961	616 566,849	0,000	67 733,209	684 300,058	316 270,903
Matériels de Transports de Personnes	574 247,624	0,000	0,000	0,000	574 247,624	405 710,097	0,000	34 352,151	440 062,249	134 185,375
Installations Générales Agc. et Am. Divers	4 339 037,924	271 977,094	0,000	0,000	4 611 015,018	1 857 656,415	0,000	275 674,664	2 133 331,079	2 477 683,939
Equipement de Bureau	688 514,558	26 928,213	0,000	0,000	715 442,771	529 248,265	0,000	34 419,589	563 667,854	151 774,917
Matériels Informatiques	968 074,718	21 885,290	0,000	0,000	989 960,008	842 841,836	0,000	37 218,748	880 060,584	109 899,424
Immobilisations A statut Juridique Particulier	516 094,758	114 724,953	0,000	0,000	630 819,711	189 943,511	0,000	86 887,004	276 830,515	353 989,196
Immobilisations Corporelles en cours	4 269 498,660	2 706 577,524	-956 028,274	0,000	6 020 047,910	0,000	0,000	0,000	0,000	6 020 047,910
<i>Sous total</i>	65 005 805,137	4 044 178,140	-956 028,274	0,000	68 093 955,004	33 332 477,223	0,000	2 523 187,367	35 855 664,590	32 238 290,414
<b>Total Immob CORP &amp; INCORP</b>	<b>66 075 634,947</b>	<b>4 063 648,201</b>	<b>-970 528,274</b>	<b>0,000</b>	<b>69 168 754,875</b>	<b>34 228 255,958</b>	<b>0,000</b>	<b>2 560 683,184</b>	<b>36 788 939,142</b>	<b>32 379 815,732</b>

## PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD», arrêtés au 30 Juin 2014 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 – LE RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES :

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

### III – LES BASES DE MESURE

#### III-1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après :

Logiciels	33,33 %
Autres immobilisations incorporelles	33,33% - 100 %

#### III-2 Immobilisations corporelles

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

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

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

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

### III-3 Immobilisations financières

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

### III-4 Stocks

Le stock de produits finis et des encours est évalué au coût de production. Le stock de matières premières et de matières consommables est évalué au coût d'achat moyen pondéré.

### III-5 Clients et comptes rattachés

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

### III-6 Dettes en monnaies étrangères

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

### III-7 Liquidités et équivalents de liquidités/concours bancaires

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

### III-8 Emprunts

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

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

### III-9 Prise en compte des revenus

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

## IV – LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers de la société arrêtés au 30 Juin 2014 ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière dont notamment :

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

## V – FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

## VI – INFORMATIONS DETAILLEES

### A- ACTIF

#### A1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 un montant net de 141.525,319 Dinars contre 174.051,075 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Logiciels	876 733,586	848 972,122	871 763,525
Autres immobilisations incorporelles	198 066,285	183 566,285	183 566,285
Immobilisations incorporelles en cours	-	14 500,000	14 500,000
Total Immob. Incorporelles	1 074 799,871	1 047 038,407	1 069 829,810

Amortissements	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Logiciels	(747 348,541)	(676 855,661)	(712 212,450)
Autres immobilisations incorporelles	(185 926,011)	(183 566,285)	(183 566,285)
<b>Total Amortissement</b>	<b>(933 274,552)</b>	<b>(860 421,946)</b>	<b>(895 778,735)</b>
<b>Total Immob. Incorporelles Nettes</b>	<b>141 525,319</b>	<b>186 616,461</b>	<b>174 051,075</b>

## A2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 un montant net de 32.238.290,414 Dinars contre 31.673.327,914 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Terrains	4 733 550,940	4 702 745,940	4 710 550,940
Bâtiments	8 455 782,744	8 455 782,744	8 455 782,744
Installations générales des bâtiments	2 537 846,202	2 494 249,223	2 519 084,329
Matériel et outillage industriel	36 644 566,220	34 715 602,735	35 789 930,526
AAI du matériel et outillage industriel	1 180 104,895	1 159 853,651	1 174 417,395
Matériel de transport	1 574 818,585	1 598 742,297	1 574 818,585
AAI généraux	4 611 015,018	4 278 142,110	4 340 478,199
Equipement de bureaux	715 442,771	678 625,223	688 514,558
Matériel informatique	989 960,008	948 714,390	966 634,443
Immobilisations en cours	6 020 047,910	2 797 721,271	4 269 498,660
Immobilisations à statut juridique particulier (Leasing)	630 819,711	516 095,826	516 094,758
<b>Total Immobilisations Corporelles</b>	<b>68 093 955,004</b>	<b>62 346 275,410</b>	<b>65 005 805,137</b>

Amortissements	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Bâtiments	(4 653 264,035)	(4 254 087,226)	(4 455 215,530)
Installations générales	(1 809 635,793)	(1 646 816,077)	(1 728 323,529)
Matériel et outillage industriel	(23 610 148,534)	(20 269 360,545)	(21 946 256,023)
AAI du matériel et outillage industriel	(804 363,891)	(716 576,412)	(760 715,168)
Matériel de transport	(1 124 362,306)	(1 038 948,117)	(1 022 276,946)
AAI généraux	(2 133 331,078)	(1 578 570,805)	(1 859 096,690)
Equipement de bureaux	(563 667,854)	(490 762,184)	(529 248,265)
Matériel informatique	(880 060,584)	(801 707,473)	(841 401,561)
Immobilisations à Statut juridique particulier	(276 830,515)	(106 753,846)	(189 943,511)
<b>Total Amortissements</b>	<b>(35 855 664,590)</b>	<b>(30 903 582,685)</b>	<b>(33 332 477,223)</b>
<b>Total Immob.Corporelles Nettes</b>	<b>32 238 290,414</b>	<b>31 442 692,725</b>	<b>31 673 327,914</b>

### A3- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 30 juin 2014 à 6.198.971,771 Dinars contre 4.775.826,129 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Titres de participations	3 719 311,218	3 719 311,218	3 719 311,218
Obligations	100 000,000	-	-
Prêts au personnel	548 112,223	672 592,515	382 966,581
Dépôts et cautionnements	55 821,554	57 753,356	67 821,554
Prêt Accordé	1 820 000,000	770 000,000	650 000,000
<b>Total Immob. Financières Brutes</b>	<b>6 243 244,995</b>	<b>5 219 657,089</b>	<b>4 820 099,353</b>
<b>Provision sur Immob. Financières</b>	<b>(44 273,224)</b>	<b>(37 065,394)</b>	<b>(44 273,224)</b>
<b>Total Immob. Financières Nettes</b>	<b>6 198 971,771</b>	<b>5 182 591,695</b>	<b>4 775 826,129</b>

A3-1 TITRES DE PARTICIPATION

La valeur brute des titres de participations s'élève au 30 juin 2014 à 3.719.311,218 Dinars, elle n'a subi aucune variation par rapport au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
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
Société Algero Tunisienne de batteries	303 765,280	303 765,280	303 765,280
S.M.U (suite partage Sicaf Assad)	120 000,000	120 000,000	120 000,000
Sté Rea.Tun.Car (suite partage Sicaf Assad)	1,000	1,000	1,000
Energys Assad Sarl	1 688 050,000	1 688 050,000	1 688 050,000
Mediterranean Institue of Technologie (MIT)	90 000,000	90 000,000	90 000,000
Montant Non Libéré (MIT)	(45 000,000)	(45 000,000)	(45 000,000)
<b>Total Titres de Participations Brutes</b>	<b>3 719 311,218</b>	<b>3 719 311,218</b>	<b>3 719 311,218</b>

A3-2 PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les provisions pour dépréciation des immobilisations financières n'ont subi aucune variation par rapport au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Provision pour dépréciation autres immobilisations financières	(44 273,224)	(37 065,394)	(44 273,224)
<b>Total</b>	<b>(44 273,224)</b>	<b>(37 065,394)</b>	<b>(44 273,224)</b>



## A4- STOCKS

La valeur nette des stocks s'élève au 30 juin 2014 à 27.298.574,343 Dinars contre 24.426.605,039 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Matières premières	5 572 552,775	9 304 428,389	9 005 031,191
Matières consommables	1 454 879,023	1 317 363,833	1 005 889,346
Pièces de rechange	3 202 880,267	2 818 714,280	2 928 942,771
Produits finis	3 566 054,212	921 710,283	2 032 520,185
Produits intermédiaires	13 689 059,184	14 069 197,870	9 612 256,036
(-) Provisions	(186 851,118)	(259 463,040)	(158 034,490)
<b>Total Stocks</b>	<b>27 298 574,343</b>	<b>28 171 951,615</b>	<b>24 426 605,039</b>

## A5- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

La valeur nette des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2014 à 23.443.232,211 Dinars contre 28.107.347,269 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit:

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Clients ordinaires	22 761 205,416	23 977 335,171	27 419 046,671
Clients douteux	320 297,646	119 257,392	364 695,990
Clients effets en portefeuille	1 644 666,135	1 396 053,496	1 539 742,461
<b>Total Clients Bruts</b>	<b>24 726 169,197</b>	<b>25 492 646,059</b>	<b>29 323 485,122</b>
Provisions	(1 282 936,986)	(1 124 569,681)	(1 216 137,853)
<b>Total Clients Nets</b>	<b>23 443 232,211</b>	<b>24 368 076,378</b>	<b>28 107 347,269</b>

## A6- AUTRES ACTIFS COURANTS

Cette rubrique figure au bilan au 30 juin 2014 pour un montant de 8.609.350,544 Dinars contre 6.888.514,158 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Fournisseurs avances et acomptes	35 833,899	46 076,156	52 963,897
Personnel avances et acomptes	95 391,694	34 168,759	21 268,374
Etat, retenues à la source	1 873 430,530	1 848 465,894	2 265 909,436

Etat, TVA déductible	1 931 219,539	2 759 257,464	1 529 633,372
Créances intergroupes et autres produits à recevoir	4 245 441,782	4 072 723,949	2 836 712,670
Charges constatées d'avance	335 573,449	302 872,081	101 910,843
Autres débiteurs	67 905,221	60 800,231	90 398,637
Produits à recevoir	56 594,169	119 940,472	21 756,668
Provisions compte du groupe	-	(119 475,000)	-
Provisions comptes débiteurs	(32 039,739)	-	(32 039,739)
<b>Total</b>	<b>8 609 350,544</b>	<b>9 124 830,006</b>	<b>6 888 514,158</b>

#### A7- PLACEMENT ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Cette rubrique figure au bilan au 30 juin 2014 pour un montant de 303.989,085 Dinars contre 384.553,473 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Prêts au personnel	298 461,901	-	379 142,673
SANADETT SICAV	5 527,184	-	5 410,800
<b>Total</b>	<b>303 989,085</b>	<b>-</b>	<b>384 553,473</b>

#### A8- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Cette rubrique figure au bilan au 30 juin 2014 pour un montant de 116.583,068 Dinars contre 42.889,758 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Effets remis à l'encaissement	-	2 438,212	28 508,168
Attijari Bank Megrine	-	927 517,169	-
Chèques à encaisser	-	2 393,102	-
Banque du sud 2631	4 622,896	4 619,730	4 622,896
UBCI Megrine Ex. Nerva	900,436	900,436	900,436
BTE	3 797,758	3 111,818	3 076,418
Autres organismes financiers (AFC)	79,582	86,840	86,840
Attijari Bank Bouargoub	102 231,288	80 657,024	-
Caisses	4 951,108	35 139,966	5 695,000
Titres SICAV	-	5 298,650	-
<b>Total</b>	<b>116 583,068</b>	<b>1 062 162,947</b>	<b>42 889,758</b>

## P- CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

## P1- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres totalisent un montant de 38.857.730,380 Dinars au 30 juin 2014 contre 40.446.638,698 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
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	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	485 848,400	576 261,000	521 054,700
Action propres	(83 759,000)	(91 867,448)	(76 820,943)
Autre complément d'apport	(13 805,195)	(5 696,747)	(20 743,252)
Résultats reportés	1 481 884,732	4 000 956,931	4 000 956,931
Résultats de l'exercice	3 006 297,982	3 004 273,253	7 040 927,801
<b>Total</b>	<b>38 857 730,380</b>	<b>36 465 190,450</b>	<b>40 446 638,698</b>

## P2- EMPRUNTS

Les emprunts totalisent un montant de 15.291.324,173 Dinars au 30 juin 2014 contre 16.648.816,582 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
CMT BIAT 400 000 DU 24/03/2008	-	47 636,068	12 005,402
CMT ATTIJARI 4 000 000 DU 21/10/2008	1 889 098,851	2 388 827,570	2 143 588,188
CMT ATB 2 000 000 DU 22/10/2008	848 484,841	2 215 909,085	969 696,963
CMT ATB 2 000 000 DU 25/12/2008	875 000,000	-	1 000 000,000
CMT BIAT 3 500 000 DU 01/10/2010	2 578 511,150	2 963 398,702	2 774 008,642
CMT UBCI 2 500 000 DU 01/12/2010	1 527 777,784	1 805 555,560	1 666 666,672
CMT UBCI 1 358 934,399 DU 28/02/2012	849 333,996	1 583 333,330	962 578,530
CMT UBCI 641 065,601 DU 28/02/2012	400 665,998	-	454 088,132
CMT ATTIJARI 5 500 000 DU 14/06/2013	4 164 620,356	4 853 092,795	4 514 638,608

CMT BIAT	2 000 000 DU 02/10/2013	2 000 000,000	-	2 000 000,000
Leasing		157 831,197	231 088,387	151 545,445
<b>Total</b>		<b>15 291 324,173</b>	<b>16 088 841,497</b>	<b>16 648 816,582</b>

### P3- PROVISIONS

Les provisions totalisent un montant de 1.226.176,624 Dinars au 30 juin 2014 contre 1.270.838,157 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Provisions pour risques et charges	981 030,113	1 070 112,466	981 030,113
Provisions pour garanties données	245 146,511	319 737,000	289 808,044
<b>Total</b>	<b>1 226 176,624</b>	<b>1 389 849,466</b>	<b>1 270 838,157</b>

### P4- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés totalisent un montant de 5.620.859,931 Dinars au 30 juin 2014 contre 7.291.437,414 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Fournisseurs locaux et étrangers	7 366 354,302	4 100 186,083	6 615 089,196
Fournisseurs retenue de garantie	47 087,997	27 569,620	45 174,356
Fournisseurs effets à payer	439 316,631	1 316 477,463	1 018 032,785
Fournisseur factures non parvenues	(2 231 898,999)	1 178,169	(386 858,923)
<b>Total</b>	<b>5 620 859,931</b>	<b>5 445 411,335</b>	<b>7 291 437,414</b>

## P5- AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants totalisent un montant de 8 166 011,847 Dinars au 30 juin 2014 contre 4.244.611,985 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Etat impôts sur les bénéfices	212 625,267	128 873,000	791 804,100
Personnel autres charges à payer	1 737 476,030	1 270 074,639	1 393 782,985
CCA dettes et intérêts	34 203,907	34 203,907	34 203,907
Dividendes à payer	4 623 859,580	2 602 233,360	63 859,580
déclaration mensuelle	-	25 151,594	-
Prêts personnel CNSS	319,405	660,784	904,470
Charges à payer	256 911,912	255 604,416	283 432,218
Comptes d'attente BIAT (solde)	5 314,616	5 314,616	5 314,616
Compte d'attente STB (solde)	12 462,059	12 551,619	12 551,619
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
Rémunérations dues	499 026,871	437 843,588	558 300,620
Créditeurs divers	10 665,000	6 990,000	9 660,000
Autres	870,000	870,000	870,000
Opérations particulières avec l'état	3 365,178	4 686,746	12 722,624
Retenues assurance groupe	27 953,807	27 028,612	-
CNSS	737 374,542	676 356,963	1 073 621,573
<b>Total</b>	<b>8 166 011,847</b>	<b>5 492 027,517</b>	<b>4 244 611,985</b>

## P6- CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les concours bancaires et autres passifs financiers totalisent un montant de 29.188.413,800 Dinars au 31 décembre 2014 contre 26.570.771,979 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Echéances à moins d'un an sur crédits	2 724 221,799	2 732 635,319	2 698 697,943
Crédits à échéances moins d'un an leasing	184 792,351	168 246,627	166 411,016
Intérêts courus	22 839,940	100 977,928	36 256,706

Crédits mobilisation des créances commerciales	20 213 285,950	24 007 683,685	18 304 781,215
BIAT agence des affaires	2 596 523,210	4 469 296,169	3 161 049,275
Effets remis à l'encaissement	445,367	-	-
ABC	66,441	56,731	66,441
ATB	352 655,488	646 257,905	528 538,109
UBCI Megrine	1 568 947,934	2 210 220,349	628 062,164
BIAT Al Jazira 2	39 224,387	39 224,387	39 224,387
Attijari Bank Megrine	1 059 665,995	-	664 249,140
STB Ben Arous	384 265,901	246 697,276	298 407,276
BIAT Al Jazira	41 479,037	36 305,186	41 422,397
Attijari Bank Bouargoub	-	-	3 605,910
<b>Total</b>	<b>29 188 413,800</b>	<b>34 657 601,562</b>	<b>26 570 771,979</b>

## R – ETAT DE RESULTAT

## R1– REVENUS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 un montant de 27.922.673,352 Dinars contre 26.339.827,680 Dinars au 30 juin 2013 et se détaille comme suit:

Valeurs Brutes	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Ventes locales batteries de démarrage	11 079 029,461	11 668 032,421	26 173 976,326
Ventes locales batteries industrielles	27 085,800	3 400,000	26 827,000
Autres revenus locaux	248 091,142	309 175,187	577 627,856
Ventes à l'exportation de batteries de démarrage	10 240 294,770	7 501 012,792	19 767 350,559
Ventes à l'exportation de plaques	5 972 596,844	7 246 939,922	14 461 659,777
Ventes à l'export de Plomb	167 736,483	138 179,355	627 475,632
Autres revenus à l'export	187 838,852	(526 911,997)	381 317,443
<b>Total</b>	<b>27 922 673,352</b>	<b>26 339 827,680</b>	<b>62 016 234,593</b>

## R2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 un montant de 216.983,197 Dinars contre 231.736,440 Dinars au 30 juin 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Quote part subventions	35 206,300	55 206,300	110 412,600
Loyer et autres services	180 776,897	172 168,473	351 683,842
Jeton de présence	1 000,000	4 361,667	8 723,334
<b>Total</b>	<b>216 983,197</b>	<b>231 736,440</b>	<b>470 819,776</b>

## R3- VARIATIONS STOCKS PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 un montant de <5.610.337,175> Dinars contre <6.768.706,280> Dinars au 30 juin 2013 et se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Produits finis	(1 533 534,027)	705 999,122	(404 810,780)
Produits intermédiaires	(4 076 803,148)	(7 474 705,402)	(3 017 763,568)
<b>Total</b>	<b>(5 610 337,175)</b>	<b>(6 768 706,280)</b>	<b>(3 422 574,348)</b>

## R4- ACHATS CONSOMMES

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 un montant de 20.565.919,539 Dinars contre 21.092.419,585 Dinars au 30 juin 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Achats matières premières	17 616 194,585	15 782 665,743	30 168 644,519
Achats matières consommables	240 173,711	152 250,535	348 951,529
Variations stocks matières premières	3 432 478,416	5 471 426,361	5 770 823,559
Variations stocks matières consommables	(722 927,173)	(313 923,054)	(112 677,058)
<b>Total</b>	<b>20 565 919,539</b>	<b>21 092 419,585</b>	<b>36 175 742,549</b>

## R5- CHARGES DE PERSONNEL

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 un montant de 6.003.717,462 Dinars contre 5.112.304,233 Dinars au 30 juin 2013 et se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Salaires et indemnités représentatives	4 969 973,059	4 288 308,221	9 602 621,007
Cotisation de sécurité sociale	952 574,304	744 917,552	1 870 619,439
Autres charges de personnel	81 170,099	79 078,460	240 008,425
<b>Total</b>	<b>6 003 717,462</b>	<b>5 112 304,233</b>	<b>11 713 248,871</b>

## R6- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 un montant de 2.611.637,412 Dinars contre 2.664.056,958 Dinars au 30 juin 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Dot. Amort. logiciel	35 136,091	35 277,300	70 634,089
Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles	2 359,726	-	-
Dot. Amort. bâtiments	198 048,505	199 222,751	400 351,055
Dot. Amort. agencement et aménagement	399 195,375	412 478,180	818 650,273
Dot. Amort. matériel et outillage industriel	1 663 892,511	1 635 528,032	3 312 423,510
Dot. Amort. matériel de transport	102 085,360	108 846,711	212 927,252
Dot. Amort. équipement de bureau	34 419,589	32 166,264	70 652,345
Dot. Amort. matériel informatique	125 546,027	84 966,417	209 290,445
Dot. aux provisions clients douteux	42 716,715	22 204,365	122 271,676
Dot. aux prov. pour dép. des autres actifs courants	34 573,637	119 940,472	32 039,739
Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks	28 816,628	-	158 034,490
Dot. aux provisions pour risques et charges	-	13 426,466	374 152,157
Dot. aux provisions pour dépréciation immo. fin.	-	-	7 207,830
<b>SOUS TOTAL 1</b>	<b>2 666 790,164</b>	<b>2 664 056,958</b>	<b>5 788 634,861</b>
Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks	-	-	(259 463,040)
Reprises sur provisions pour dépréciation des clients	(10 491,219)	-	(8 033,667)
Reprises pour risque et charges	-	-	(160 000,000)



Reprises sur provisions garantie donnée	(44 661,533)	-	(319 737,000)
<i>SOUS TOTAL 2</i>	<i>(55 152,752)</i>	-	<i>(747 233,707)</i>
<b>Total</b>	<b>2 611 637,412</b>	<b>2 664 056,958</b>	<b>5 041 401,154</b>

## R7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 un montant de 1.641.708,155 Dinars contre 1.752.475,753 Dinars au 30 juin 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Loyer	54 029,640	67 148,956	163 506,408
Leasing	35,000	456,400	456,400
Entretiens et réparations	212 773,666	239 888,506	500 830,232
Assurances	79 176,939	75 884,453	157 712,563
Etudes, recherches et Rém. D'intermédiaires	237 689,528	180 994,456	396 527,427
Frais de séminaires et congrès	104 610,556	70 467,992	88 885,492
Personnel extérieur (travaux en régie)	38 441,416	62 571,884	135 483,920
Publicité et propagandes	304 454,932	387 630,748	827 902,588
Transports sur achats	-	5 880,000	12 770,000
Autres transports	66 876,450	106 808,535	177 849,490
Voyages, déplacements, mission et réceptions	89 868,142	100 740,157	151 599,434
Frais postaux	63 311,444	77 177,326	149 882,632
Divers frais de services bancaires	132 766,028	145 248,887	339 984,502
Dons accordés	5 610,000	10 730,000	16 490,000
Jetons de présence	55 000,000	55 000,000	110 000,000
T.F.P. et FOPROLOS	126 170,247	89 332,892	188 935,006
TCL	45 847,258	31 261,234	69 854,381
Taxes de circulation	15 878,235	33 090,959	34 058,387
Droit d'enregistrement et autres taxes	9 031,383	4 253,552	16 257,381
Autres charges d'exploitation	137,291	7 908,816	113 589,053
<b>Total</b>	<b>1 641 708,155</b>	<b>1 752 475,753</b>	<b>3 652 575,296</b>

## R8- PRODUITS DES PLACEMENTS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 un montant de 1.804.304,350 Dinars contre 2.098.822,100 Dinars au 30 juin 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Dividendes Assad international	1 237 477,600	1 419 459,600	1 419 459,600
Dividendes Assad Algérie	566 826,750	529 462,500	529 462,500
Dividendes A.C.E	-	149 900,000	149 900,000
<b>Total</b>	<b>1 804 304,350</b>	<b>2 098 822,100</b>	<b>2 098 822,100</b>

## R9- CHARGES FINANCIERES NETTES

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 un montant de 1.576.889,830 Dinars contre 1.757.302,544 Dinars au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Écheltes d'intérêts	205 232,112	262 309,966	726 042,186
Agios sur escomptes	102 400,890	72 677,429	221 100,480
Intérêts sur crédits bancaires	549 995,638	481 590,939	1 090 663,678
Gains de change	(92 202,945)	22 638,183	(39 382,850)
Pertes de change	271 234,580	575 137,817	794 226,954
Intérêts sur crédits à moyen et long terme	578 093,494	365 450,846	961 762,763
Intérêt des prêts	(40 186,076)	(27 501,245)	(52 032,699)
Intérêt des autres dettes	2 322,137	4 998,609	12 428,089
<b>Total</b>	<b>1 576 889,830</b>	<b>1 757 302,544</b>	<b>3 714 808,601</b>

## R10- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 un montant de 64.497,573 Dinars contre 72.612,826 Dinars au 30 juin 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Produit de cession	-	8 082,194	51 500,000
Ristourne TFP, et autres profits	64 497,573	64 530,632	70 557,555
<b>Total</b>	<b>64 497,573</b>	<b>72 612,826</b>	<b>122 057,555</b>

## F – ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

*F1- Ajustements pour amortissements et provisions*

Ces ajustements sont détaillés comme suit :

Désignation	MONTANT
Dot. Amort. logiciel	35 136,091
Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles	2 359,726
Dot. Amort. bâtiments	198 048,505
Dot. Amort. agencement et aménagement	399 195,375
Dot. Amort. matériel et outillage industriel	1 663 892,511
Dot. Amort. matériel de transport	102 085,360
Dot. Amort. équipement de bureau	34 419,589
Dot. Amort. matériel informatique	125 546,027
Dot. aux provisions clients douteux	42 716,715
Dot. aux prov. pour dép. des autres actifs courants	34 573,637
Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks	28 816,628
<b>Total</b>	<b>2 666 790,164</b>

*F2-Reprises sur Amortissements et provisions:*

Ces ajustements sont détaillés comme suit :

Désignation	Montant
Reprises sur provisions pour dépréciation des clients	(10 491,219)
Reprises sur provisions garantie donnée	(44 661,533)
<b>Total</b>	<b>(55 152,752)</b>

F3-Variation des stocks :

Elle affiche une variation négative de <2.900.785,932> Dinars détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 30/06/2014	Variation
Matières premières	9 005 031,191	5 572 552,775	3 432 478,416
Matières consommables	1 005 889,346	1 454 879,023	(448 989,677)
Pièces de rechange	2 928 942,771	3 202 880,267	(273 937,496)
Produits finis	2 032 520,185	3 566 054,212	(1 533 534,027)
Produits intermédiaires	9 612 256,036	13 689 059,184	(4 076 803,148)
<b>Total</b>	<b>24 584 639,529</b>	<b>27 485 425,461</b>	<b>(2 900 785,932)</b>

F4-Variation des créances :

Elle affiche une variation positive de 4.597.315,925 Dinars détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 30/06/2014	Variation
Clients ordinaires	27 419 046,671	22 761 205,416	4 657 841,255
Clients douteux	364 695,990	320 297,646	44 398,344
Clients effets en portefeuille	1 539 742,461	1 644 666,135	(104 923,674)
<b>Total Clients Bruts</b>	<b>29 323 485,122</b>	<b>24 726 169,197</b>	<b>4 597 315,925</b>

F5-Variation des Autres Actifs Courants

La rubrique «Autres Actifs Courants» affiche une variation négative de <1.720.836,386> Dinars détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 30/06/2014	Variation
Fournisseurs avances et acomptes	52 963,897	35 833,899	17 129,998
Personnel avances et acomptes	21 268,374	95 391,694	(74 123,320)
Etat, retenues à la source	2 265 909,436	1 873 430,530	392 478,906
Etat, TVA déductible	1 529 633,372	1 931 219,539	(401 586,167)
Créances intergroupes et autres produits à recevoir	2 836 712,670	4 245 441,782	(1 408 729,112)
Charges constatées d'avance	101 910,843	335 573,449	(233 662,606)

Autres débiteurs	90 398,637	67 905,221	22 493,416
Produits à recevoir	21 756,668	56 594,169	(34 837,501)
Provisions comptes débiteurs	(32 039,739)	(32 039,739)	-
<b>Total</b>	<b>6 888 514,158</b>	<b>8 609 350,544</b>	<b>(1 720 836,386)</b>

*F6-Variation des fournisseurs*

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Fournisseurs locaux et étrangers	7 366 354,302	6 615 089,196	751 265,106
Fournisseurs retenue de garantie	47 087,997	45 174,356	1 913,641
Fournisseurs effets à payer	439 316,631	1 018 032,785	(578 716,154)
Fournisseur factures non parvenues	(2 231 898,999)	(386 858,923)	(1 845 040,076)
<b>Total</b>	<b>5 620 859,931</b>	<b>7 291 437,414</b>	<b>(1 670 577,483)</b>

*F7-Variation des autres passifs*

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Etat impôts sur les bénéfices	212 625,267	791 804,100	(579 178,833)
Personnel autres charges à payer	1 737 476,030	1 393 782,985	343 693,045
CCA dettes et intérêts	34 203,907	34 203,907	-
Dividendes à payer	4 623 859,580	63 859,580	4 560 000,000
Prêts personnel CNSS	319,405	904,470	(585,065)
Charges à payer	256 911,912	283 432,218	(26 520,306)
Comptes d'attente BIAT (solde)	5 314,616	5 314,616	-
Compte d'attente STB (solde)	12 462,059	12 551,619	(89,560)
Compte d'attente UBCI (solde)	1 377,687	1 377,687	-
Comptes d'attente BIAT51 (solde)	2 205,986	2 205,986	-
Rémunérations dues	499 026,871	558 300,620	(59 273,749)
Créditeurs divers	10 665,000	9 660,000	1 005,000
Autres	870,000	870,000	-
Opérations particulières avec l'état	3 365,178	12 722,624	(9 357,446)
Retenues assurance groupe	27 953,807	-	27 953,807
CNSS	737 374,542	1 073 621,573	(336 247,031)
Ajustement Dividende à payer			(4 560 000,000)
<b>Total</b>	<b>8 166 011,847</b>	<b>4 244 611,985</b>	<b>(638 600,138)</b>

F8-Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Obligations	-100 000,000
Prêts au personnel	-165 145,642
Prêt Accordé	-1 170 000,000
<b>Total</b>	<b>-1 435 145,642</b>

F9-Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Décaissement prêts au personnel (solde)	12 000,000
<b>Total</b>	<b>12 000,000</b>

F10-Remboursement d'emprunts

Désignation	Montant
ATB	246 212,122
ATTIJARI BANK	567 709,804
BIAT	232 193,589
UBCI	305 555,556
Leasing	90 057,866
<b>Total</b>	<b>1 441 728,937</b>

F11-Trésorerie au début de l'exercice

La trésorerie au début de l'exercice se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Crédits mobilisation des créances commerciales	(18 304 781,215)
ABC	(66,441)
ATB	(528 538,109)
ATTIJARI BANK BOUARGOUB	(3 605,910)

UBCI Megrine	(628 062,164)
BIAT Al Jazera 2	(39 224,387)
BIAT Centre d'Affaires	(3 161 049,275)
Attijari Bank Megrine	(664 249,140)
STB Ben Arous	(298 407,276)
BIAT Al Jazera	(41 422,397)
Effets remis à l'encaissement	28 508,168
Autres organismes financiers (AFC)	86,840
Attijari Bank	4 622,896
UBCI Megrine (Ex Nerva)	900,436
BTE	3 076,418
Caisses	5 695,000
<b>Total</b>	<b>(23 626 516,556)</b>

F12-Trésorerie à la fin de l'exercice

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

Désignation	Montant
Banque du sud 2631	4 622,896
UBCI Megrine Ex. Nerva	900,436
BTE	3 797,758
Autres organismes financiers (AFC)	79,582
Attijari Bank Bouargoub	102 231,288
Caisses	4 951,108
Crédits mobilisation des créances commerciales	(20 213 285,950)
BIAT agence des affaires	(2 596 523,210)
Effets remis à l'encaissement	(445,367)
ABC	(66,441)
ATB	(352 655,488)
UBCI Megrine	(1 568 947,934)
BIAT Al Jazira 2	(39 224,387)
Attijari Bank Megrine	(1 059 665,995)
STB Ben Arous	(384 265,901)
BIAT Al Jazira	(41 479,037)
<b>Total</b>	<b>-26 139 976,642</b>