

**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD
SA AU CAPITAL DE 11.000.000 DINARS
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS**

**RAPPORTS
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE 2010**

**Mahmoud ZAHAF
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 : 71 962 514
FAX : 71 962 595**

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE 2010

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre société, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société « L'ACCULATEUR TUNISIEN ASSAD » arrêtés au 31 Décembre 2010 comprenant le bilan, ainsi que l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date couvrant la période allant du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2010 et des notes aux états financiers.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

Ces états financiers qui font apparaître un total net de bilan de **68.855.512,314 DT**, un résultat bénéficiaire net de **7.209.301,691 DT** et un flux d'exploitation positif de **2.801.556,490 DT**, ont été arrêtés par votre conseil d'Administration. Le Conseil est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur et aux clauses statutaires de la Société « L'ACCULATEUR TUNISIEN ASSAD ». Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère

raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

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

Opinion

À notre avis, les états financiers sont sincères et réguliers et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société « L'ACCULATEUR TUNISIEN ASSAD » au 31 décembre 2010, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Vérifications et Informations Spécifiques

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

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 2010 et nous n'avons pas relevé de remarques particulières sur les informations y figurant.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

Fait à Tunis le 27 AVRIL 2011
Le Commissaire Aux Comptes
Mahmoud ZAHAF

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

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE 2010**

/)/) _essieurs les actionnaires,

En application des articles 200 et suivants et 475 du Code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2010.

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

I. Conventions et opérations nouvellement réalisées

Nous vous informons que votre Conseil d'Administration ne nous a pas avisés de l'existence de conventions conclues au cours de l'exercice 2010 et visées aux articles 200 et suivants et 475 du Code des sociétés commerciales.

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

- 1) Une caution solidaire de 200.000 Dinars donnée au profit de la BIAT pour le compte de la filiale « ASSAD INTERNATIONAL » ;
- 2) Une caution solidaire donnée au profit de la BIAT en garantie du crédit à Moyen Terme à hauteur de 21.428.571 Dinars Algériens accordé à sa filiale « SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE » par L'ARABE BANK ALGERIE.
- 3) Location de bureaux sis aux berges du lac de Tunis à la société ASSAD INTERNATIONAL. Le montant des loyers en 2010 s'élève à 39.690,000 Dinars ;
- 4) Location d'un local sis à Ben Arous à la filiale « ENERSYS-ASSAD ». Le montant des loyers en 2010 s'élève à 139.912,500 Dinars ;

- 5) Convention d'assistance et de gestion avec la société « GEELEC ». Le montant facturé par « L'ACCULATEUR TUNISIEN ASSAD » au titre de l'exercice 2010 est de 88.883,737 Dinars hors taxes ;
- 6) Convention d'assistance avec la société « ENERSYS-ASSAD ». Le montant facturé par « L'ACCULATEUR TUNISIEN ASSAD » au titre de l'exercice 2010 est de 87.000,000 Dinars hors taxes ;
- 7) A l'occasion des emprunts contractés par votre société, des garanties et sûretés réelles ont été accordées aux organismes prêteurs.

III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

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

- La rémunération du Président du Conseil d'administration courant l'exercice 2010 totalise un montant brut de 78.000,000 Dinars auprès de « L'ACCULATEUR TUNISIEN ASSAD »

Sa rémunération en qualité de Président Directeur Général de la société « ASSAD INTERNATIONAL » filiale de la Société « L'ACCULATEUR TUNISIEN ASSAD » totalise un montant brut de 52.000,000 Dinars courant l'exercice 2010. En outre il a été mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférent ainsi que les frais de télécommunication.

- La rémunération du Directeur Général courant l'exercice 2010 se compose d'une rémunération mensuelle brute de 10.000 Dinars avec un 13^{ème} mois majoré de la charge patronale au régime général de la sécurité social et une prime de bilan de 25.000,000 Dinars nette. En outre il a été mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférent ainsi que les frais de télécommunication.

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

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

Fait à Tunis le 27 AVRIL 2011

**Le Commissaire Aux Comptes
Mahmoud ZAHAF**

COMMENTAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

**RECOMMANDATIONS RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2010**

1. Les consignations réalisées avec les compagnies maritimes sont classés parmi les immobilisations financière 265000 « Dépôts et cautionnements versés » alors qu'elles correspondent à des opérations courantes puisque leur apurement intervient dans un délai ne dépassant pas les douze mois. Nous vous recommandons d'utiliser le compte 517000 « dépôts et cautionnement courants versés » ;
2. La partie des prêts au personnel à court terme devrait être reclassée et présentée parmi les « autres actifs courants ».
3. Les reprises sur provisions pour dépréciation des comptes clients et stocks ont été présentées en déduction de la dotation aux amortissements et provisions de l'exercice. Elles méritent d'être présentées dans les rubriques appropriées. La reprise sur provision au titre de l'exercice 2010 s'élève à 335.968,215 dinars ;
4. Les suspens antérieurs figurant sur les états de rapprochement au 31 décembre 2010 non encore apurés, se détaillent comme suit :

DESIGNATION		CHEZ LA SOCIETE		CHEZ LA BANQUE	
		Suspens non comptabilisés et figurant sur les relevés		Suspens ne figurant pas sur les relevés et comptabilisés chez la société	
Banque	Date	Suspens en débit	Susupens en crédit	Suspens en débit	Susupens en crédit
BIAT EL JAZIRA 63	2001-2009	2 951,828	38 466,758	331,485	0,000
S.T.B BEN AROUS	2003-2009	19 249,664	30 827,222	176,000	7 019,808
U.B.C.I MEGRINE	2003-2009	544,623	10 229,949	2 985,686	0,000
ATB	2008-2009	0,000	8 845,180	862,121	1 000,000
BIAT CENTRE D'AFF 51	2006-2009	1 025,606	98 399,114	1 811,899	10 813,083
ATTIJARI BANK	2009	129,830	0,000	1 000,000	2 636,345
BTE	2008-2009	0,000	347,822	1 000,000	0,000
TOTAL		23 901,551	187 116,045	8 167,191	21 469,236

Ces suspens méritent d'être régularisés.

Les comptes d'attente relatifs à des opérations bancaires méritent d'être apurés et affectés aux comptes appropriés ; ils se détaillent comme suit :

Compte	Libellé	Solde créditeur 2009
4610001	Compte d'attente B.I.A.T	5.314,616
4610002	Compte d'attente S.T.B	11.701,537
4610003	Compte d'attente U.B.C.I	1.276,588
4610004	Compte d'attente B.I.A.T 51	2.205,986
	TOTAL	20.498,727

Fait à Tunis le 27 AVRIL 2011
Le Commissaire Aux Comptes
Mahmoud ZAHAF

**LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2010
TELS QU'ILS ONT ETE PRESENTES PAR VOTRE SOCIETE**

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

BILAN

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTES	2010	2009
		Au 31/12/2010	Au 31/12/2009
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	A1	857 711,650	817 808,464
Moins : amortissement		-636 291,226	-537 988,472
<i>S/Total</i>		<u>221 420,424</u>	<u>279 819,992</u>
Immobilisations corporelles	A2	44 284 632,277	41 403 021,406
Moins : amortissement		-20 971 712,900	-17 707 268,647
<i>S/Total</i>		<u>23 312 919,377</u>	<u>23 695 752,759</u>
Immobilisations financières	A3	3 877 182,503	3 765 667,944
Moins : Provisions		-702 567,394	-1 319 567,394
<i>S/Total</i>		<u>3 174 615,109</u>	<u>2 446 100,550</u>
Total des actifs immobilisés		26 708 954,910	26 421 673,301
Autres actifs non courants		0,000	0,000
Total des actifs non courants		26 708 954,910	26 421 673,301
 ACTIFS COURANTS			
Stocks	A4	16 211 312,361	12 308 192,880
Moins : Provisions		-142 704,371	-350 441,879
<i>S/Total</i>		<u>16 068 607,990</u>	<u>11 957 751,001</u>
Clients et comptes rattachés	A5	22 541 392,352	19 976 058,775
Moins : Provisions		-1 592 374,638	-1 052 778,026
<i>S/Total</i>		<u>20 949 017,714</u>	<u>18 923 280,749</u>
Autres actifs courants	A6	4 285 942,210	5 040 118,943
Placement et autres actifs financiers		0,000	0,000
Moins : Provisions		0,000	0,000
Liquidités et équivalents de liquidités	A7	842 989,490	217 922,086
Total des actifs courants		42 146 557,404	36 139 072,779
Total des actifs		68 855 512,314	62 560 746,080

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

BILAN

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	2010 Au 31/12/2010	2009 Au 31/12/2009
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	P1	11 000 000,000	10 000 000,000
Réserves	P1	5 771 263,461	5 571 263,461
Autres capitaux propres	P1	497 976,100	240 000,000
Resultats reportés	P1	7 521 752,554	5 368 800,957
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		24 790 992,115	21 180 064,418
Résultat de l'exercice	P1	7 209 301,691	7 052 951,597
Total des capitaux propres avant affectation		32 000 293,806	28 233 016,015
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	P2	13 303 804,805	8 537 281,682
Autres passifs financiers		0,000	0,000
Provisions	P3	1 345 748,559	1 955 268,735
Total des passifs non courants		14 649 553,364	10 492 550,417
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	P4	5 689 938,788	6 752 372,673
Autres passifs courants	P5	3 226 761,496	3 176 776,005
Concours banc et autres passifs financiers	P6	13 288 964,860	13 906 030,970
Total des passifs courants		22 205 665,144	23 835 179,648
Total des passifs		36 855 218,508	34 327 730,065
Total des capitaux propres et des passifs		68 855 512,314	62 560 746,080

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	NOTES	2010 Au 31/12/2010	2009 Au 31/12/2009
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R1	60 227 237,363	51 725 053,197
Ventes locales		22 391 777,740	23 195 258,511
Ventes a l'exportation		37 835 459,623	28 529 794,686
Autres produits d'exploitation	R2	305 612,622	251 050,000
Total des produits d'exploitation		60 532 849,985	51 976 103,197
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+o	R3	-2 791 002,128	2 160 793,433
Achats d'approvisionnements consommés	R4	43 051 334,683	31 119 157,160
Charges de personnel	R5	6 662 574,340	5 340 741,453
Dotations aux amortissements et provisions	R6	3 539 626,607	2 010 706,513
Autres charges d'exploitation	R7	5 034 761,864	4 454 185,256
Total des charges d'exploitation		55 497 295,366	45 085 583,815
RESULTAT D'EXPLOITATION		5 035 554,619	6 890 519,382
Produits des placements	R8	3 275 342,040	2 257 244,600
Charges financières nettes	R9	-1 722 579,392	-1 158 893,456
Autres gains ordinaires	R10	901 740,624	260 811,014
Autres pertes ordinaires	R11	0,000	-699 736,848
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		7 490 057,891	7 549 944,692
Impôt sur les bénéfices		280 756,200	496 993,095
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		7 209 301,691	7 052 951,597
Gains extraordinaires		0,000	0,000
Pertes extraordinaires		0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		7 209 301,691	7 052 951,597

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	NOTES	2010	2009
		Au 31/12/2010	Au 31/12/2009
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Resultat net		7 209 301,691	7 052 951,597
- Ajustements pour :			
. Amortissements & provisions	F1	3 875 594,822	4 398 232,280
. Reprises sur provision et amortissements	F2	-1 148 952,888	-1 779 679,026
. Variation des stocks	F3	-3 903 119,481	1 156 121,696
. Variation des créances	F4	-2 565 333,578	-5 739 202,769
. Variation des autres actifs	F5	754 176,733	-1 562 114,458
. Variation des fournisseurs		-1 305 379,085	1 723 834,403
. Variation des autres passifs	F6	39 968,381	-702 234,826
. Plus ou moins value de cession	F7	-37 147,206	-81 809,945
. Quote part subvention d'investissement		-117 552,900	-80 000,000
. Transfert de charges			-228 273,589
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		2 801 556,490	4 157 825,363
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-2 955 477,650	-8 196 107,205
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		55 500,000	128 000,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F8	-111 514,559	-74 573,299
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		0,000	65 785,628
Encaissement subvention d'investissement	F9	375 529,000	0,000
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-2 635 963,209	-8 076 894,876
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Encaissement suit à l'émission d'actions		0,000	0,000
- Dividendes et autres distributions	F10	-3 689 982,890	-2 794 190,000
- Encaissement provenant des emprunts		6 000 000,000	0,000
- Remboursement d'emprunts	F11	-1 094 160,424	-974 739,642
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		1 215 856,686	-3 768 929,642
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES			
		0,000	0,000
VARIATION DE TRESORERIE		1 381 449,967	-7 687 999,155
Trésorerie au début de l'exercice	F12	-12 593 948,460	-4 905 949,305
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F13	-11 212 498,493	-12 593 948,460

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la société « L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD », arrêtés au 31 décembre 2010 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 11.000.000 Dinars divisé en 11.000.000 Actions nominatives de 1 Dinars chacune entièrement libérées.

La dernière augmentation de capital a été réalisée en 2010 suivant PV de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 mai 2010 ayant décidé une augmentation de capital de 1.000.000 dinars par incorporation de réserves. Ainsi le capital est passé de 10.000.000 dinars à 11.000.000 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 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 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 Installations	10 %

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

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

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 dinar Tunisien à la date de l'opération, selon le taux de change en vigueur à cette date.

Les soldes de clôture sont actualisés au cours de d'arrêté des comptes.

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 31 décembre 2010 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 32,6 % par rapport à 2009 ;
- Le cours moyen annuel (LME) du plomb a augmenté en 2010 de 25% par rapport à 2009;
- L'application, du décret prévoyant « le système de la consigne obligatoire et de la reprise des accumulateurs usagés » ;
- L'augmentation du capital social de 10.000,000 Dinars par incorporation des réserves pour être porté à 11.000,000 Dinars.

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2010 un montant net de 221 420,424 DT contre 279 819,992 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Logiciels	674 145,365	634 242,179	39 903,186
Autres immobilisations incorporelles	183 566,285	183 566,285	-
Total Immob.Incorporelles	857 711,650	817 808,464	39 903,186
Amortissements	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Logiciels	(517 853,675)	(419 550,921)	(98 302,754)
Autres immobilisations incorporelles	(118 437,551)	(118 437,551)	-
Total Amortissement	(636 291,226)	(537 988,472)	(98 302,754)
Total Immob.Incorporelles Nettes	221 420,424	279 819,992	(58 399,568)

A2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2010 un montant net de 23 312 919,377 DT contre 23 695 752,759 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Terrains	2 022 895,000	2 022 895,000	-
Bâtiments	8 183 389,809	8 084 789,469	98 600,340
Installations générales des bâtiments	2 328 602,225	2 151 945,295	176 656,930
Matériel et outillage industriel	25 703 090,123	23 369 309,007	2 333 781,116
AAI du matériel et outillage industriel	946 784,502	702 558,168	244 226,334
Matériel de transport	1 615 010,663	1 486 477,009	128 533,654
AAI générales	1 651 174,333	1 351 690,404	299 483,929
Equipement de bureaux	515 281,597	494 719,667	20 561,930
Matériel informatique	870 870,853	813 420,311	57 450,542
Immobilisations en cours	447 533,172	925 217,076	(477 683,904)
Total Immobilisations Corporelles	44 284 632,277	41 403 021,406	2 881 610,871

Amortissements	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Bâtiments	(3 271 182,069)	(2 883 275,493)	(387 906,576)
Installations générales	(1 201 326,177)	(1 016 126,320)	(185 199,857)
Matériel et outillage industriel	(13 440 640,949)	(11 190 327,500)	(2 250 313,449)
AAI du matériel et outillage industriel	(521 952,089)	(474 464,239)	(47 487,850)
Matériel de transport	(933 099,563)	(857 578,540)	(75 521,023)
AAI générales	(517 188,264)	(329 314,469)	(187 873,795)
Equipement de bureaux	(369 646,478)	(331 927,062)	(37 719,416)
Matériel informatique	(716 677,311)	(624 255,024)	(92 422,287)
Total Amortissements	(20 971 712,900)	(17 707 268,647)	(3 264 444,253)
Total Immob.Corporelles Nettes	23 312 919,377	23 695 752,759	(382 833,382)

A3- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 31 décembre 2010 à 3174 615,109 DT contre 2 446 100,550 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Titre de participation	3 329 813,218	3 299 813,218	30 000,000
Prêts au personnel	437 713,333	367 957,873	69 755,460
Dépôts et cautionnements	109 655,952	97 896,853	11 759,099
Total Immob. Financières Brutes	3 877 182,503	3 765 667,944	111 514,559
Provision sur Immob. Financières	(702 567,394)	(1 319 567,394)	617 000,000
Total Immob. Financières Nettes	3 174 615,109	2 446 100,550	728 514,559

A3-1 TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participations se détaillent comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Assad International	1 301 026,800	1 301 026,800	-
GEELEC	49 800,000	49 800,000	-
ACE	155 900,000	155 900,000	-
Torus Europe	28 268,138	28 268,138	-
BTS	15 000,000	15 000,000	-
Consortium Tunisien des Composants Automobiles	12 500,000	12 500,000	-
Saphir Tunisie	665 502,000	665 502,000	-
Société Algero Tunisienne de batteries	303 765,280	303 765,280	-
S.M.U (suite partage Sicaf Assad)	90 000,000	60 000,000	30 000,000
Sté REA.TUN.CAR (suite partage Sicaf Assad)	1,000	1,000	-
ENERSYS ASSAD SARL	708 050,000	708 050,000	-
Total Titres de Participations Brutes	3 329 813,218	3 299 813,218	30 000,000

A3-2 PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Ces provisions se détaillent comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Provision pour dépréciation créances SAPHIR	-	(617 000,000)	617 000,000
Provision pour dépréciation titres SAPHIR	(665 502,000)	(665 502,000)	-
Provision pour dépréciation autres immobilisations financières	(37 065,394)	(37 065,394)	-
Total	(702 567,394)	(1 319 567,394)	617 000,000

A4- STOCKS

La valeur nette des stocks s'élève au 31 décembre 2010 à 16 068 607,990 DT contre 11 957 751,001 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Matières premières	5 848 851,808	5 009 701,040	839 150,768
Matières consommables	755 093,697	519 219,097	235 874,600
Pièces de rechange	1 389 232,491	1 352 140,506	37 091,985
Produits finis	728 198,273	716 491,377	11 706,896
Produits intermédiaires	7 489 936,092	4 710 640,860	2 779 295,232
(-) Provisions	(142 704,371)	(350 441,879)	207 737,508
Total Stocks	16 068 607,990	11 957 751,001	4 110 856,989

A5- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

La valeur nette de la rubrique « clients et comptes rattachés » se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Clients ordinaires	20 052 044,707	18 651 808,895	1 400 235,812
Clients douteux	1 592 374,638	360 382,421	1 231 992,217
Clients effets en portefeuille	896 973,007	963 867,459	(66 894,452)
Total Clients Bruts	22 541 392,352	19 976 058,775	2 565 333,577
Provisions	(1 592 374,638)	(1 052 778,026)	(539 596,612)
Total Clients Nets	20 949 017,714	18 923 280,749	2 025 736,965

A6- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Opérations particulières avec l'ETAT	6 173,301	-	6 173,301
Personnel avances et acomptes	15 498,597	6 743,597	8 755,000
Etat, acomptes provisionnels	169 012,626	666 005,721	(496 993,095)
Etat, retenues à la source	726 978,510	30 364,055	696 614,455
Etat, TVA déductibles	692 669,025	639 727,013	52 942,012
Créances intergroupes et autres produits à recevoir	1 963 513,510	1 637 935,168	325 578,342
Charges constatées d'avance	695 518,302	2 050 683,050	(1 355 164,748)
Autres débiteurs	15 743,620	7 825,620	7 918,000
Créances et intérêts courus / sociétés du groupe	834,719	834,719	-
Total	4 285 942,210	5 040 118,943	(754 176,733)

A7- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Les liquidités se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Effets remis à l'encaissement	18 069,415	16 125,189	1 944,226
Chèques à encaisser	708,565	5 124,666	(4 416,101)
Banque du sud 2631	30 619,622	26 280,814	4 338,808
UBCI Megrine EX NERVA	900,436	900,436	-
ABC	26,340	52,680	(26,340)
BIAT AL JAZIRA	24 129,177	35 338,749	(11 209,572)
STB Ben Arous	-	95 154,645	(95 154,645)
BIAT CENTRE D'AFFAIRES 51	729 012,635	-	729 012,635
ATTIJARI BANK BOUARGOUB	9 544,058	12 370,146	(2 826,088)
Caisses	29 979,242	26 574,761	3 404,481
Total	842 989,490	217 922,086	625 067,404

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

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Capital social	11 000 000,000	10 000 000,000	1 000 000,000
Réserves légales	1 000 000,000	800 000,000	200 000,000
Réserves réglementées	137 551,461	137 551,461	-
Boni de fusion	2 977 712,000	2 977 712,000	-
Prime d'émission	1 656 000,000	1 656 000,000	-
Subvention d'investissement	497 976,100	240 000,000	257 976,100
Résultats reportés	7 521 752,554	5 368 800,957	2 152 951,597
Résultat de l'exercice	7 209 301,691	7 052 951,597	156 350,094
Total	32 000 293,806	28 233 016,015	3 767 277,791

Le tableau des mouvements des capitaux propres se présente comme suit au 31 décembre 2010 :

Désignation	Capital	Réserves	Compte spécial d'investissement	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2009	10 000 000,000	5 433 712,000	137 551,461	240 000,000	5 368 800,957	7 052 951,597	28 233 016,015
Affectation résultat 2009, PV AGO 20/05/2010		200 000,000	1 000 000,000		2 152 951,597	(7 052 951,597)	(3 700 000,000) (*)
Augmentation du capital, PV AGE 20/05/2010	1 000 000,000		-1 000 000,000			0,000	0,000
Subv. inscrite au Résultat				(117 552,900)		0,000	(117 552,900)
Encaissements subventions				375 529,000			375 529,000
Résultat exercice 2010						7 209 301,691	7 209 301,691
Solde au 31/12/2010	11 000 000,000	5 633 712,000	137 551,461	497 976,100	7 521 752,554	7 209 301,691	32 000 293,806

(*) dividendes 2009

Résultat de base par action	2010	2009
	0,655	0,705

P2- EMPRUNTS

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

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
ATB 4.000.000	3 446 969,695	3 939 393,939	(492 424,244)
ATTIJARI 4.000.000	3 506 020,692	3 904 811,984	(398 791,292)
BIAT 1.400.000	100 000,000	300 000,000	(200 000,000)
UBCI 600.000	42 857,141	128 571,427	(85 714,286)
BIAT 400.000	207 957,277	264 504,332	(56 547,055)
UBCI 2.500.000	2 500 000,000	-	2 500 000,000
BIAT 3.500.000	3 500 000,000	-	3 500 000,000
Total	13 303 804,805	8 537 281,682	4 766 523,123

P3– PROVISIONS

Les provisions se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Provisions pour risques et charges	712 907,875	1 525 892,548	(812 984,673)
Provisions pour garanties données	632 840,684	429 376,187	203 464,497
Total	1 345 748,559	1 955 268,735	(609 520,176)

P4– FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Fournisseurs locaux et étrangers	5 153 790,385	6 036 520,842	(882 730,457)
Fournisseurs retenue de garantie	22 361,970	12 035,731	10 326,239
Fournisseurs effets à payer	513 786,433	480 554,550	33 231,883
Fournisseur étranger règlement à échéance	0,000	-	-
Fournisseur factures non parvenues	0,000	223 261,550	(223 261,550)
Total	5 689 938,788	6 752 372,673	(1 062 433,885)

P5– AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Etat impôts sur les bénéfices	280 756,200	496 993,095	(216 236,895)
Personnel autres charges à payer	1 776 624,503	1 785 203,706	(8 579,203)
CCA dettes et intérêts	34 203,907	34 203,907	-
Dividendes à payer	27 184,510	17 167,400	10 017,110
CNSS (cotisations)	448 473,007	350 486,408	97 986,599
Prêts personnel CNSS	1 283,200	1 547,591	(264,391)
Charges à payer	575 347,442	414 762,631	160 584,811
Comptes d'attente BIAT (solde)	5 314,616	5 314,616	-
Compte d'attente STB (solde)	11 701,537	11 701,537	-
Compte d'attente UBCI (solde)	1 276,588	1 276,588	-
Comptes d'attente BIAT51 (solde)	2 205,986	2 205,986	-
Etat impôts et taxes	-	0,300	(0,300)
Créditeurs divers	25 320,000	17 670,000	7 650,000
Autres	870,000	2 042,240	(1 172,240)
Dettes sur acquisition de V.M	36 200,000	36 200,000	-
Total	3 226 761,496	3 176 776,005	49 985,491

P6- CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Echéances à moins d'un an sur crédits	1 233 476,877	1 094 160,424	139 316,453
Crédits mobilisation des créances commerciales	11 250 000,000	9 947 985,073	1 302 014,927
Intérêts courus	105 492,315	87 703,172	17 789,143
BIAT agence des affaires	-	947 340,145	(947 340,145)
ATB	16 705,622	505 891,407	(489 185,785)
UBCI MEGRINE	560 850,918	1 165 216,189	(604 365,271)
BIAT AL JAZIRA 2	36 354,910	34 445,481	1 909,429
Attijari Bank Megrine	81 683,718	123 289,079	(41 605,361)
STB Ben Arous	4 400,500	-	4 400,500
Total	13 288 964,860	13 906 030,970	(617 066,110)

R – ETAT DE RESULTAT**R1– REVENUS**

Cette rubrique se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Ventes locales batteries de démarrage	20 346 449,679	21 468 809,356	(1 122 359,677)
Ventes locales batteries industrielles	1 886 793,948	1 311 626,951	575 166,997
Autres revenus locaux	158 534,113	414 822,204	(256 288,091)
Ventes à l'exportation de batteries de démarrage	27 661 925,530	21 865 625,835	5 796 299,695
Ventes à l'exportation de batteries industrielles	273 379,390	140 808,038	132 571,352
Ventes à l'exportation de plaques	9 208 953,582	5 765 325,614	3 443 627,968
Ventes à l'export de Plomb	379 895,155	459 576,345	(79 681,190)
Autres revenus à l'export	311 305,966	298 458,854	12 847,112
Total	60 227 237,363	51 725 053,197	8 502 184,166

R2– AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Quote part subventions	117 552,900	80 000,000	37 552,900
Loyer et autres services	183 504,167	171 050,000	12 454,167
Jeton de présence	4 555,555	-	4 555,555
Total	305 612,622	251 050,000	54 562,622

R3– VARIATIONS STOCKS PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2010	Variation
Produits finis	716 491,377	728 198,273	(11 706,896)
Produits intermédiaires	4 710 640,860	7 489 936,092	(2 779 295,232)
Total Stocks	5 427 132,237	8 218 134,365	(2 791 002,128)

R4- ACHATS CONSOMMES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Achats matières premières	43 172 709,579	31 818 245,164	11 354 464,415
Achats matières consommables	990 742,457	305 583,733	685 158,724
Variations stocks matières premières	(839 150,768)	(963 854,977)	124 704,209
Variations stocks matières consommables	(272 966,585)	(40 816,760)	(232 149,825)
Total	43 051 334,683	31 119 157,160	11 932 177,523

R5- CHARGES DE PERSONNEL

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Salaires et indemnités représentatives	5 355 051,963	4 167 904,959	1 187 147,004
Cotisation de sécurité sociale	1 187 887,096	1 007 350,570	180 536,526
Autres charges de personnel	119 635,281	165 485,924	(45 850,643)
Total	6 662 574,340	5 340 741,453	1 321 832,887

R6- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Dot. Amort. logiciel	98 302,754	115 634,537	(17 331,783)
Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles	-	15 943,277	(15 943,277)
Dot. Amort. bâtiments	387 906,576	391 407,176	(3 500,600)
Dot. Amort. agencement et aménagement	420 561,502	325 408,978	95 152,524
Dot. Amort. matériel et outillage industriel	2 329 189,220	1 667 852,952	661 336,268
Dot. Amort. matériel de transport	255 201,251	252 658,499	2 542,752
Dot. Amort. équipement de bureau	37 719,416	27 731,563	9 987,853
Dot. Amort. matériel informatique	92 422,287	79 279,786	13 142,501
Dot. aux provisions clients douteux	42 633,413	258 600,725	(215 967,312)
Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks	8 193,906	317 873,650	(309 679,744)
Dot. aux provisions pour risques et charges	203 464,497	184 876,865	18 587,632
Dot. aux provisions pour dépréciation immo. Financières	-	61 313,424	(61 313,424)
SOUS TOTAL 1	3 875 594,822	3 698 581,432	177 013,390
<i>Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks</i>	<i>(215 931,414)</i>	<i>(1 659 039,644)</i>	<i>1 443 108,230</i>
<i>Reprises sur provisions pour dépréciation des clients</i>	<i>(120 036,801)</i>	<i>(28 835,275)</i>	<i>(91 201,526)</i>
SOUS TOTAL 2	(335 968,215)	(1 687 874,919)	1 351 906,704
Total	3 539 626,607	2 010 706,513	1 528 920,094

R7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Loyer	42 305,470	55 236,694	(12 931,224)
Leasing	1 367,725	16 413,000	(15 045,275)
Entretiens et réparations	289 035,150	261 049,686	27 985,464
Assurances	166 715,833	146 608,479	20 107,354
Etudes, recherches et rémunérations d'int	313 778,554	285 428,220	28 350,334
Frais de séminaires et congrès	79 851,600	39 124,300	40 727,300
Personnel extérieur (travaux en régie)	2 161 057,157	2 100 821,485	60 235,672
Publicité et propagandes	1 003 155,966	634 029,958	369 126,008
Transports sur achats	3 000,000	14 576,400	(11 576,400)
Autres transports	69 590,641	66 696,219	2 894,422
Voyages, déplacements, mission et réceptions	156 487,247	173 205,567	(16 718,320)
Frais postaux	171 017,717	144 423,947	26 593,770
Divers frais de services bancaires	243 050,315	149 614,658	93 435,657
Dons accordés	43 468,009	49 771,899	(6 303,890)
Jetons de présence	100 000,000	100 000,000	-
T.F.P. et FOPROLOS	90 840,800	65 269,764	25 571,036
TCL	56 496,810	58 085,124	(1 588,314)
Taxes de circulation	24 912,905	24 232,401	680,504
Droit d'enregistrement et autres taxes	11 273,156	56 245,980	(44 972,824)
Autres charges d'exploitation	7 356,809	13 351,475	(5 994,666)
Total	5 034 761,864	4 454 185,256	580 576,608

R8- PRODUITS DES PARTICIPTIONS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Dividendes Assad international	2 329 367,040	1 874 414,600	454 952,440
Dividendes Assad Algérie	347 375,000	382 830,000	(35 455,000)
Dividendes A.C.E	299 800,000	-	299 800,000
Dividendes GEELEC	298 800,000	-	298 800,000
Total	3 275 342,040	2 257 244,600	1 018 097,440

R9- CHARGES FINANCIERES NETTES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Échelles d'intérêts	248 376,698	85 866,018	162 510,680
Agios sur escomptes	64 864,072	31 988,448	32 875,624
Intérêts sur crédits bancaires	622 614,674	341 230,316	281 384,358
Gains de change	(248 975,997)	(326 616,340)	77 640,343
Pertes de change	434 453,274	402 814,660	31 638,614
Intérêts sur crédits à moyen et long terme	606 546,193	628 971,516	(22 425,323)
Intérêt des prêts	(5 299,522)	(5 361,162)	61,640
Total	1 722 579,392	1 158 893,456	563 685,936

R10- GAINS ORDINAIRES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Produit de cession	48 999,929	82 282,857	-33 282,928
Ristourne TFP, et autres profits	39 756,022	86 724,050	(46 968,028)
Reprise sur provisions pour risques	812 984,673	91 804,107	721 180,566
Total	901 740,624	260 811,014	640 929,610

R11- PERTES ORDINAIRES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Provisions pour risques financiers	-	-	-
Provisions pour risques ordinaires	-	699 736,848	-699 736,848
Total	-	699 736,848	-699 736,848

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

Ces ajustements pour 3 875 594,822 DT sont détaillés comme suit :

Désignation	Montant
Dot Amort logiciel	98 302,754
Dot Amort bâtiments	387 906,576
Dot Amort agencement et aménagement	420 561,502
Dot Amort matériel et outillage industriel	2 329 189,220
Dot Amort matériel de transport	255 201,251
Dot Amort équipement de bureau	37 719,416
Dot Amort matériel informatique	92 422,287
Dot aux provisions clients douteux	42 633,413
Dot aux provisions pour dépréciation des stocks	8 193,906
Dot aux provisions pour risques et charges	203 464,497
Dot aux provisions pour dépréciation immo. Financières	-
Total	3 875 594,822

F2 Reprises sur Amortissements et provisions :

Cette reprise est de 1 148 952,888 DT qui se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Reprise sur provisions pour dépréciation de clients	(120 036,801)
Reprise sur provisions pour dépréciation de stock	(215 931,414)
Reprise sur provisions pour risques financiers	(812 984,673)
Total	(1 148 952,888)

F3 Variation des stocks :

Elle affiche une variation négative de 3 903 119,481 DT détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2010	Variation
Matières premières	5 009 701,040	5 848 851,808	(839 150,768)
Matières consommables	519 219,097	755 093,697	(235 874,600)
Pièces de rechange	1 352 140,506	1 389 232,491	(37 091,985)
Produits finis	716 491,377	728 198,273	(11 706,896)
Produits intermédiaires	4 710 640,860	7 489 936,092	(2 779 295,232)
Total Stocks	12 308 192,880	16 211 312,361	(3 903 119,481)

F4 Variation des créances :

Elle affiche une variation négative de 2 565 333,578 DT détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2010	Variation
Clients ordinaires	18 651 808,895	21 323 115,993	(2 671 307,098)
Clients douteux	360 382,421	321 303,353	39 079,068
Clients effets en portefeuille	963 867,459	896 973,007	66 894,452
Total Clients Bruts	19 976 058,775	22 541 392,353	(2 565 333,578)

F5 Variation des Autres Actifs Courants

La rubrique « Autres Actifs Courants » affiche une variation positive de 754 176,733 DT détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2010	Variation
Fournisseurs avances et acomptes	0,000	6 173,301	(6 173,301)
Personnel avances et acomptes	6 743,597	15 498,597	(8 755,000)
Etat, acomptes provisionnels	666 005,721	169 012,626	496 993,095
Etat, retenues à la source	30 364,055	726 978,510	(696 614,455)
Etat, TVA déductibles	639 727,013	692 669,025	(52 942,012)
Créances intergroupes et autres produits à recevoir	1 637 935,168	1 963 513,510	(325 578,342)
Etat, et collectivités publiques	0,000	0,000	-
Charges constatées d'avance	2 050 683,050	695 518,302	1 355 164,748
Etat, TFP à reporter	0,000	0,000	-
Autres débiteurs	7 825,620	15 743,620	(7 918,000)
Créances et intérêts courus / sociétés du groupe	834,719	834,719	-
Total	5 040 118,943	4 285 942,210	754 176,733

F6 Variation des Autres Passifs Courants

Elle affiche une variation positive de 39.968,381 DT qui se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009	Variation
Etat impôts sur les bénéfices	280 756,200	496 993,095	(216 236,895)
Personnel autres charges à payer	1 776 624,503	1 785 203,706	(8 579,203)
CCA dettes et intérêts	34 203,907	34 203,907	-
CNSS (cotisations)	448 473,007	350 486,408	97 986,599
Prêts personnel CNSS	1 283,200	1 547,591	(264,391)
Charges à payer	575 347,442	414 762,631	160 584,811
Comptes d'attente BIAT (solde)	5 314,616	5 314,616	-
Compte d'attente STB (solde)	11 701,537	11 701,537	-
Compte d'attente UBCI (solde)	1 276,588	1 276,588	-
Comptes d'attente BIAT51 (solde)	2 205,986	2 205,986	-
Etat impôts et taxes	-	0,300	(0,300)
Créditeurs divers	25 320,000	17 670,000	7 650,000
Autres	870,000	2 042,240	(1 172,240)
Dettes sur acquisition de V.M	36 200,000	36 200,000	-
Total	3 199 576,986	3 159 608,605	39 968,381

F7 Plus value de cession

La plus value nette est détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010
<u>PLUS VALUS SUR CESSION IMMOBILISATIONS</u>	
Valeur brute	276 908,793
Amortissement	(258 555,999)
VCN	18 352,794
Prix de cession	55 500,000
Plus value	(37 147,206)

F8 Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

Ces décaissements sont détaillés comme suit :

Désignation	Montant
Décaissement suite acquisition titres de participations	(30 000,000)
Décaissement dépôts et cautionnements (solde)	(69 755,460)
Décaissement prêts au personnel (solde)	(11 759,099)
Total	(111 514,559)

F9 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Ces encaissements sont détaillés comme suit :

Désignation	Montant
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	375 529,000
Total	375 529,000

F10 Dividendes et autres distributions

Ces décaissements sont détaillés comme suit :

Désignation	Montant
Décaissements dividendes 2009 / 3.700.000,000 DT	(3 689 982,890)
Total	(3 689 982,890)

F11 Remboursement d'emprunts

Désignation		Montant
Décassement / crédit BIAT	1.400.000	(200 000,000)
Décassement / crédit UBCI	600.000	(85 714,286)
Décassement / crédit BTEI	3.000.000	(600 000,000)
Décassement / crédit BIAT	400.000	(52 652,061)
Décassement / crédit ATB	2.000.000	(60 606,061)
Décassement / crédit ATTIJARI	4.000.000	(95 188,016)
Total		(1 094 160,424)

F12 Trésorerie au début de l'exercice

La trésorerie au début de l'exercice se détaille ainsi :

Désignation	Montant
Effets remis à l'encaissement	16 125,189
Chèques à encaisser	5 124,666
Banque du sud 2631	26 280,814
UBCI Megrine EX NERVA	900,436
ABC	52,680
BIAT AL JAZIRA	35 338,749
STB ben Arous	95 154,645
ATTIJARI BANK BOUARGOUB	12 370,146
Caisses	26 574,761
Crédits mobilisation des créances commerciales	(9 947 985,073)
Intérêts courus	(87 703,172)
BIAT agence des affaires	(947 340,145)
ATB	(505 891,407)
UBCI MEGRINE	(1 165 216,189)
BIAT AL JAZIRA 2	(34 445,481)
Attijari banc Megrine	(123 289,079)
Total	(12 593 948,460)

F13 Trésorerie à la clôture de l'exercice

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

Désignation	Montant
Effets remis à l'encaissement	18 069,415
Effets remis à l'escompte	-
Chèques à encaisser	708,565
Banque du sud 2631	30 619,622
UBCI Megrine EX NERVA	900,436
ABC	26,340
BIAT AL JAZIRA	24 129,177
BIAT CENTRED'AFFAIRES 51	729 012,635
ATTIJARI BANK BOUARGOUB	9 544,058
Caisses	29 979,242
Crédits mobilisation des créances commerciales	(11 250 000,000)
Intérêts courus	(105 492,315)
ATB	(16 705,622)
UBCI MEGRINE	(560 850,918)
BIAT AL JAZIRA 2	(36 354,910)
Attijari banc Megrine	(81 683,718)
S.T.B. BEN AROUS	(4 400,500)
Total	(11 212 498,493)

VII - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 31 décembre 2010 se détaillent comme suit :

ENGAGEMENTS DONNES	Valeur
INTERETS SUR CREDITS ET EMPRUNTS BANCAIRES	
INTERETS/CMT BIAT 1 400.000,000	20 219,440
INTERETS/CMT UBCI 600.000,000	8 742,373
INTERETS/CMT UBCI 2.500.000,000	862 720,201
INTERETS/CMT BIAT 3.500.000,000	1 345 627,497
INTERETS/CMT ATB 4.000.000,000	1 103 824,632
INTERETS/CMT ATTIJARI 4.000.000,000	1 058 310,385
EFFETS ESCOMPTEES ET NON ECHUS	1 083 347,021
CAUTIONNEMENT A	
<u>ASSAD INTERNATIONAL</u>	200 000,000
<u>SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE (21.428.571 D.Alg.)</u>	383 571,428
Total	6 066 362,977