

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES  
AU 31 DECEMBRE 2016



## *Rapport Général*



**Les Commissaires aux Comptes Associés**  
Société d'expertise Comptable  
Immeuble PwC, Rue du Lac d'Annecy  
Les Berges du Lac, 1053 Tunis - Tunisie.  
Tél : +216 71 963 900 / Fax : +216 71 861 789



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

Tunis, le 4 avril 2017

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

Messieurs,

En exécution du mandat qui nous a été confié par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport général sur l'audit des états financiers de la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016 ainsi que sur les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

### ***Rapport sur les états financiers***

Nous avons effectué l'audit des états financiers, de la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD », joints au présent rapport et comprenant le bilan au 31 décembre 2016, ainsi que l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date et un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 37 364 504 DT y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 1 082 816 DT.

#### Responsabilité de la Direction pour les états financiers

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes, ainsi que d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

#### Responsabilité des commissaires aux comptes

Les états financiers ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces 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 de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de

planifier et de réaliser l'audit en vue d'obtenir une 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, de même que l'évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et à la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le 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 recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### Opinion

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » au 31 décembre 2016, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

### Paragraphe d'observation

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

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

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

## ***Rapport sur les vérifications et informations spécifiques***

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons

pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance, avec les états financiers annuels, des informations d'ordre comptable fournies dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents mis à la disposition des actionnaires sur la situation financière et les états financiers annuels.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

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 à la réglementation en vigueur.

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

**Ahmed Belaïfa**  
Membre de PricewaterhouseCoopers ILtd  
Imm. PwC - Rue Lac d'Annecy  
1053 Les Berges du Lac - Tunis  
Tél.: 216 71 160 000 / 71 963 900  
Fax : 216 71 861 789

**Cabinet ZAHAF & Associés**

**Mahmoud ZAHAF**



## *Rapport Spécial*



Les Commissaires aux Comptes Associés  
Société d'expertise Comptable  
Immeuble PwC, Rue du Lac d'Annecy  
Les Berges du Lac, 1053 Tunis - Tunisie.  
Tél +216 71 963 900 // Fax +216 71 861 789



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

Tunis, le 4 avril 2017

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

Messieurs,

En application des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 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 celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bienfondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

*I. Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016*

La direction de « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » nous a avisés de l'existence de la convention suivante :

Un avenant à l'accord commercial, conclu initialement le 1<sup>er</sup> janvier 2008, a été signé le 2 janvier 2016 ayant pour objet de donner la possibilité de la prise en compte de la fluctuation des cours de change dans la fixation des prix de vente des batteries et des plaques à la société du groupe « Assad International ». Conformément à cette convention, une facturation complémentaire d'un montant de 1.343.000 DT a été effectuée en 2016.

*II. Opérations réalisées relatives à des conventions conclues au cours des exercices antérieurs*

L'exécution des opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

- Une convention de prêt a été conclue par la société en janvier 2011 avec la société du groupe « GEELEC » en vertu de laquelle cette dernière emprunte pour financer son exploitation des montants avec un plafond cumulatif de 1.500.000 DT rémunérés au taux de 5%. Le solde de ces prêts au 31 décembre 2016, s'élève à 850.000 DT. Les produits d'intérêt constatés en 2016 au titre de ces prêts s'élèvent à 44.443 DT.
- Un contrat de location a été signé entre votre société et la société du groupe « Assad International » le 1<sup>er</sup> mai 2007. Ce contrat prévoit la location de bureaux sis aux berges du lac de Tunis moyennant le paiement d'un loyer annuel de 36.000 DT hors taxes majoré de 5% l'an à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2009. Les revenus provenant de cette location au titre de l'année 2016 s'élèvent à un montant de 53.188 DT hors taxes.
- Un contrat de location a été signé entre votre société et la société du groupe « ENERSYS ASSAD S.A.R.L » le 1<sup>er</sup> juillet 2008 portant sur un bail à usage industriel d'un local sis à Ben Arous. Les revenus provenant de cette location au titre de l'année 2016 s'élèvent à un montant de 347.682 DT hors taxes.
- Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, les revenus provenant de la refacturation des frais communs aux sociétés du groupe « GEELEC » et « ENERSYS ASSAD S.A.R.L » s'élèvent respectivement à 72.275 DT et 174.000 DT hors taxes.
- Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a refacturé aux différentes sociétés du groupe les frais relatifs aux Comité de Gestion et Comité de Direction selon le détail suivant :

<b>Libellé</b>	<b>Montant DT en TTC</b>
ENERSYS ASSAD S.A.R.L	370 005
ASSAD ALGERIE	999 086
ASSAD BATTERIE MAROC	59 350
ASSAD International	341 539
<b>Total</b>	<b>1 769 980</b>

- Votre société a accordé une caution solidaire de 200.000 DT au profit de la société du groupe « ASSAD INTERNATIONAL » dans le cadre de la facilité de découvert bancaire que cette dernière a obtenu auprès de la BIAT.
- Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux ont révélé l'existence d'opérations habituelles conclues à des conditions normales tels que des achats, des ventes et des prestations de services entre votre société et les sociétés du groupe « ASSAD INTERNATIONAL », « A.C.E », « GEELEC », « ENERSYS-ASSAD », et « SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE ».

### **III. Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants**

Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels que visés par l'article 200 nouveau II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération brute accordée au Président du Conseil d'Administration s'est élevée en 2016 à un montant de 109.347 DT.



- La rémunération annuelle brute du Directeur Général pour l'exercice 2016 s'élève à 212.330 DT. En outre il a été mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication.
- La rémunération du Directeur du Comité de Gestion courant l'exercice 2016 se compose d'une rémunération annuelle brute de 174.061 DT, d'une prime de bilan brute de 64.769 DT et d'une indemnité représentative brute de 52.080 DT. En outre il a été mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication.
- L'administrateur M. Mehdi Kallel perçoit un salaire annuel auprès de la société d'un montant brut égal à 83.227 DT.

**IV. Obligations et engagements pris envers les dirigeants de la société par les sociétés placées sous le contrôle de la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » au sens de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales**

- Le Président du Conseil d'Administration perçoit une rémunération auprès de la filiale « Assad International », en tant que Président Directeur Général, d'un montant de 56.000 DT.
- L'administrateur M. Mehdi Kallel perçoit un salaire en tant que gérant de la société du groupe « ENERSYS ASSAD SARL », d'un montant brut de 52.048 DT.

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

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

**Ahmed Belaïfa**  
Les Commissaires aux Comptes associés  
M.T.B.F  
Membre de PricewaterhouseCoopers II Ltd  
Intm. PwC - Rue Lac d'Annecy  
1053 Les Berges du Lac - Tunis  
Tél.: 216 71 160 000 / 71 963 900  
Fax : 216 71 861 789

**Cabinet ZAHAF & Associés**

**Mahmoud ZAHAF**  
Cabinet ZAHAF & ASSOCIÉS  
MF: 1289198 K  
1053 المرمي - تونس  
إقامة بوقصاص - ضاحية الجبيرة  
نهج بحيرة طوبا

## *Etats Financiers*

# BILAN

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Solde au	
		31 décembre 2016	31 décembre 2015
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs non courants</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		1 252 047	1 195 467
Amortissements des immobilisations incorporelles		(1 121 313)	(1 047 433)
	B.1	130 734	148 034
Immobilisations corporelles		73 908 784	72 862 246
Amortissements des immobilisations corporelles		(49 799 348)	(44 054 688)
	B.1	24 109 436	28 807 558
Immobilisations financières		7 083 985	7 555 309
Provision sur immobilisations financières		(47 773)	(47 773)
	B.2	7 036 212	7 507 535
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>31 276 382</b>	<b>36 463 128</b>
Autres actifs non courants	B.3	-	171 155
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>31 276 382</b>	<b>36 634 283</b>
<b>Actifs courants</b>			
Stocks		19 290 081	21 519 814
Provisions sur stocks		(438 111)	(631 716)
	B.4	18 851 970	20 888 098
Clients et comptes rattachés		42 407 389	41 730 518
Provisions sur comptes clients		(2 256 141)	(1 715 313)
	B.5	40 151 248	40 015 206
Autres actifs courants		12 704 195	11 406 494
Provisions sur autres actifs courants		(995 208)	(137 159)
	B.6	11 708 987	11 269 335
Placements et autres actifs financiers	B.7	360 029	417 312
Liquidités et équivalents de liquidités	B.8	201 737	161 665
<b>Total des actifs courants</b>		<b>71 273 971</b>	<b>72 751 616</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>102 550 353</b>	<b>109 385 899</b>

# BILAN

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Solde au	
		31 décembre 2016	31 décembre 2015
<b>Capitaux propres et passifs</b>			
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social		12 000 000	12 000 000
Réserves		18 381 263	18 381 263
Autres capitaux propres		(67 092)	209 002
Résultats reportés		5 967 517	6 505 074
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>36 281 688</b>	<b>37 095 340</b>
Résultat de l'exercice		1 082 816	(537 557)
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	B.9	<b>37 364 504</b>	<b>36 557 783</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts	B.10	32 268 516	35 842 163
Provisions pour risques et charges	B.11	1 582 038	1 284 095
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>33 850 554</b>	<b>37 126 258</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	B.12	4 937 751	6 838 555
Autres passifs courants	B.13	6 030 648	5 510 245
Concours bancaires et autres passifs financiers	B.14	20 366 896	23 353 058
<b>Total des passifs courants</b>		<b>31 335 295</b>	<b>35 701 858</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>65 185 849</b>	<b>72 828 116</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>102 550 353</b>	<b>109 385 899</b>

## ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Exercice de 12 mois clos le	
		31 décembre 2016	31 décembre 2015
Revenus	R.1	68 689 702	70 820 820
<i>Ventes locales</i>		24 456 612	28 694 577
<i>Ventes à l'exportation</i>		44 233 090	42 126 242
Autres produits d'exploitation	R.2	483 930	460 144
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>69 173 632</b>	<b>71 280 964</b>
Variation des stocks de produits finis et des encours	R.3	3 422 351	568 120
Achats d'approvisionnements consommés	R.4	36 608 795	44 921 203
Charges de personnel	R.5	13 189 759	13 083 770
Dotations aux amortissements et aux provisions	R.6	7 742 683	6 737 809
Autres charges d'exploitation	R.7	2 926 417	3 358 315
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>63 890 005</b>	<b>68 669 215</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>5 283 627</b>	<b>2 611 748</b>
Produits des placements	R.8	769 852	1 325 823
Charges financières nettes	R.9	(4 562 366)	(4 433 507)
Autres gains ordinaires	R.10	84 351	133 698
Autres pertes ordinaires		(9 536)	(83 952)
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>1 565 928</b>	<b>(446 189)</b>
Impôt sur les bénéfices		(321 955)	(91 368)
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>1 243 973</b>	<b>(537 557)</b>
Eléments extraordinaires ( <i>Contribution conjoncturelle</i> )	R.11	(161 157)	-
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>1 082 816</b>	<b>(537 557)</b>

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Exercice de 12 mois clos le	
		31 décembre 2016	31 décembre 2015
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation</b>			
Résultat net		1 082 816	(537 557)
Ajustements pour			
*Amortissements et provisions	F.1	8 576 432	6 844 499
*Reprises sur provisions	F.2	(777 151)	(46 003)
*Variation des :			
- Stocks	F.3	2 229 732	3 770 041
- Créances clients	F.3	(676 870)	(17 785)
- Autres actifs	F.3	(1 297 701)	(2 533 767)
- Autres actifs financiers (*)		-	-
- Fournisseurs et autres dettes	F.4	(1 604 136)	(416 296)
*Autres ajustements			
- Plus ou moins-values de cession	F.5	(5 500)	(12 129)
- Quote-part subvention d'investissement		(70 413)	(70 413)
<b>Total des flux de trésorerie provenant des opérations d'exploitation</b>		<b>7 457 209</b>	<b>6 980 590</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>			
Décassements pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F.6	(1 178 522)	(2 247 833)
Encaissements sur cession d'immobilisations corporelles (*)	F.5	5 500	114 538
Décassements pour acquisition d'immobilisations financières	F.7	(29 718)	(1 898 146)
Encaissements sur cession d'immobilisations financières (*)		-	-
<b>Total des flux de trésorerie affectés aux opérations d'investissement</b>		<b>(1 202 740)</b>	<b>(4 031 441)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>			
Acquisitions /cessions actions propres		(205 682)	(73 663)
Dividendes et autres distributions		-	(3 592 409)
Encaissement provenant des prêts (*)	F.8	558 325	358 445
Décassements liés aux prêts (*)	F.9	-	(88 056)
Remboursement d'emprunts	F.10	(3 549 038)	(3 154 117)
<b>Total des flux de trésorerie affectés aux opérations de financement</b>		<b>(3 196 395)</b>	<b>(6 549 800)</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>3 058 074</b>	<b>(3 600 651)</b>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		<i>(19 537 539)</i>	<i>(15 936 888)</i>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	F.11	<i>(16 479 465)</i>	<i>(19 537 539)</i>

(\*) Colonne comparative retraitée pour les besoins de comparabilité

*Notes aux Etats Financiers*

## I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

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

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

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

## II. REFERENTIEL COMPTABLE

### II.1 DECLARATION DE CONFORMITE

Les états financiers intermédiaires de la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD », arrêtés au 31 décembre 2016, sont établis conformément aux dispositions des Normes Comptables Tunisiennes telles que définies par la loi 96-112 et le décret 96-2459.

### II.2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

#### - Unité monétaire

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

#### - Immobilisations

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



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

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

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

#### - Immobilisations financières

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

#### - Stocks

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

#### - Clients et comptes rattachés

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

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

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

#### - Emprunts

Les échéances à plus d'un an et celles à moins d'un an relatives au principal des emprunts contractés par la société sont portées respectivement parmi les passifs non courants et les passifs courants. Les intérêts courus et échus au titre de ces emprunts sont imputés aux comptes de charges de l'exercice de leur rattachement.

#### - Prise en compte des revenus

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

## III. NOTES EXPLICATIVES

(Chiffres exprimés en Dinar Tunisien)

## III.1. Notes sur le bilan

## B.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Le tableau de variation des immobilisations corporelles et incorporelles se présente au 31 décembre 2016 comme suit :

Libellé	Valeur brute au 31/12/2015	Acquisition	Reclassement / Cession / mise en rebut	Valeur brute au 31/12/2016	Amorts et provs cumulés au 31/12/2015	Dotations	Reprises sur cessions	Amorts et provs cumulés au 31/12/2016	VCN au 31/12/2016
Logiciels	997 401	56 580	-	1 053 981	(854 310)	(69 082)	-	(923 392)	130 589
Autres immobilisations incorporelles	198 066	-	-	198 066	(193 123)	(4 798)	-	(197 921)	145
<b>Total Immob. Incorporelles</b>	<b>1 195 467</b>	<b>56 580</b>	<b>-</b>	<b>1 252 047</b>	<b>(1 047 433)</b>	<b>(73 880)</b>	<b>-</b>	<b>(1 121 313)</b>	<b>130 734</b>
Terrains	4 702 746	-	-	4 702 746	-	-	-	-	4 702 746
Aménagement Terrain	30 805	-	-	30 805	(5 483)	(3 089)	-	(8 572)	22 233
Bâtiments	8 768 467	1 000	-	8 769 467	(5 274 916)	(414 181)	-	(5 689 097)	3 080 370
Installations générales Agc. et Am. constructions	3 365 107	-	329 737	3 694 844	(2 098 566)	(231 334)	-	(2 329 900)	1 364 944
Matériel industriel	36 834 444	9 944	434 182	37 278 570	(24 920 553)	(3 168 334)	-	(28 088 888)	9 189 682
Outillage industriel	6 122 841	85 926	319 277	6 528 044	(4 193 351)	(562 583)	-	(4 755 934)	1 772 111
Agenc. et Am. Matériels et Outillages Industriels	1 411 152	5 142	28 890	1 445 184	(987 487)	(127 755)	-	(1 115 242)	329 942
Matériels de Transport de biens	1 037 132	3 300	(19 188)	1 021 244	(728 538)	(117 366)	19 188	(826 716)	194 528
Matériels de Transport de personnes	523 520	-	-	523 520	(433 357)	(44 872)	-	(478 229)	45 291
Installations Générales Agc. et Am. Divers	5 678 990	21 984	64 011	5 764 985	(3 070 316)	(543 853)	-	(3 614 168)	2 150 817
Equipement de Bureau	753 920	720	9 255	763 895	(634 397)	(38 297)	-	(672 694)	91 202
Matériel informatique	1 089 369	8 047	(87 183)	1 010 233	(998 123)	(55 757)	87 183	(966 697)	43 536
Immobilisations à statut juridique particulier	1 449 437	30 966	-	1 480 403	(709 600)	(356 609)	-	(1 066 209)	414 194
Immobilisations corporelles en cours	1 094 316	985 879	(1 185 354)	894 841	-	(187 000)	-	(187 000)	707 841
<b>Total Immob. Corporelles</b>	<b>72 862 246</b>	<b>1 152 908</b>	<b>(106 370)</b>	<b>73 908 784</b>	<b>(44 054 688)</b>	<b>(5 851 030)</b>	<b>106 370</b>	<b>(49 799 348)</b>	<b>24 109 436</b>
<b>Total Immob. corporelles et incorporelles</b>	<b>74 057 713</b>	<b>1 209 488</b>	<b>(106 370)</b>	<b>75 160 830</b>	<b>(45 102 121)</b>	<b>(5 924 910)</b>	<b>106 370</b>	<b>(50 920 660)</b>	<b>24 240 170</b>

## B.2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent au 31 décembre 2016 un solde net de 7.036.212 DT contre un solde 7.507.535 DT au 31 décembre 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
- Titres de participation	5 624 601	5 602 101
- Prêts au personnel	238 089	569 130
- Dépôts et cautionnements	255 681	254 613
- Obligations	100 000	100 000
- Intérêts sur obligations	15 614	9 464
- Prêt accordé à GEELEC	850 000	1 020 000
<b>Total brut immobilisations financières</b>	<b>7 083 985</b>	<b>7 555 309</b>
Provision pour dépréciation des immobilisations financières	(47 773)	(47 773)
<b>Total net</b>	<b>7 036 212</b>	<b>7 507 535</b>

Les titres de participation sont détaillés comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
- Assad International	1 301 027	1 301 027
- GEELEC	49 800	49 800
- ACE	155 900	155 900
- Torus Europe	28 268	28 268
- BTS	15 000	15 000
- Consortium Tunisien Composants Automobiles	12 500	12 500
- Société Algero Tunisienne de batteries	303 765	303 765
- S.M.U	120 000	120 000
- Sté Rea.Tun.Car	1	1
- Enersys Assad Sarl	1 688 050	1 688 050
- Mediterranean Institute of Technologie (MIT)	90 000	90 000
- Montant Non Libéré (MIT)	-	(22 500)
- ASSAD Batterie Maroc	1 046 750	1 046 750
- ASSAD Batterie Maroc (Partie non libérée)	(526 030)	(526 030)
- Batterie ASSAD Côte d'Ivoire	119 570	119 570
- ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL	920 000	920 000
- ENERSYS ASSAD NORTH AFRICA	300 000	300 000
<b>Total Titres de participation</b>	<b>5 624 601</b>	<b>5 602 101</b>

## B.3. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants présentent au 31 décembre 2016 un solde nul contre un solde de 171.155 DT au 31 décembre 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
- Charges à répartir	513 463	513 463
- Résorption des charges à répartir	(513 463)	(342 308)
Total	-	171 155

#### B.4. Stocks

Les stocks présentent au 31 décembre 2016 un solde net de 18.851.970 DT contre un solde de 20.888.098 DT au 31 décembre 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Matières premières	6 319 924	5 436 976
Matières consommables	1 480 204	1 417 462
Pièces de rechange	2 563 693	2 736 026
Produits finis	2 389 913	2 209 988
Produits intermédiaires	6 117 086	9 719 361
Stock en transit	419 261	-
Total brut Stocks	19 290 081	21 519 814
Provision pour dépréciation des stocks	(438 111)	(631 716)
Total net	18 851 970	20 888 098

#### B.5. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent au 31 décembre 2016 un solde net de 40.151.248 DT contre un solde net de 40.015.206 DT au 31 décembre 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Clients ordinaires	37 401 207	37 385 585
Clients effets en portefeuille	2 231 808	1 957 099
Clients chèques à encaisser	518 233	272 248
Clients douteux	2 256 141	2 115 587
Total brut	42 407 389	41 730 518
Provision pour dépréciation des créances clients	(2 256 141)	(1 715 313)
Total net	40 151 248	40 015 206

#### B.6. Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent au 31 décembre 2016 un solde net de 11.708.987 DT contre un solde net de 11.269.335 DT au 31 décembre 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Fournisseurs avances et acomptes	29 250	32 319
Fournisseurs débiteurs	47 423	47 423
Personnel avances et acomptes	5 773	23 706
Etat, retenues à la source	3 072 315	2 609 306
Etat, retenues à la source Batterie Assad Algérie	433 130	372 246
Etat, Report de TVA	2 600 626	3 164 548
Etat, TVA déductible	14 336	61 435
Créances intergroupes et autres produits à recevoir	5 526 185	4 059 899
Charges constatées d'avance	258 193	291 950
Autres débiteurs	60 616	89 314
Produits à recevoir	656 348	654 348
<b>Total brut</b>	<b>12 704 195</b>	<b>11 406 494</b>
Provision pour dépréciation des autres actifs	(995 208)	(137 159)
<b>Total net</b>	<b>11 708 987</b>	<b>11 269 335</b>

#### B.7. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent un solde de 360.029 DT au 31 décembre 2016 contre un solde de 417.312 DT au 31 décembre 2015 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Prêts au personnel (échéance à -1an)	320 845	377 221
Titres SICAV	39 184	40 091
<b>Total net</b>	<b>360 029</b>	<b>417 312</b>

#### B.8. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 31 décembre 2016 un solde de 201.737 DT contre un solde de 161.665 DT au 31 décembre 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Effets remis à l'encaissement	4 649	23 171
Attijari Bank	18	10
UBCI Megrine	134 298	-
UBCI Megrine Ex. Nerva	-	900
BTE	-	3 644
STB Ben Arous	43 584	71 966
BIAT Al Jazira	5 911	6 687
Autres organismes financiers (AFC)	19	73
Attijari Bank Bouargoub	-	48 674
UIB	7 063	-
Caisses	6 195	6 540
<b>Total</b>	<b>201 737</b>	<b>161 665</b>

## B.9. Capitaux propres

Les capitaux propres de la société totalisent au 30 juin 2016 une valeur de 36.823.929 DT. Les variations intervenues au cours de l'exercice sur cette rubrique se détaillent comme suit :

Libellé	Capital social	Réserve légale	Réserves	Réserves pour réinvest. exonéré	Réserves extraordinaires	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Réserves ordinaires	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2014	12 000 000	1 200 000	4 633 712	1 147 551	10 000 000	353 078	1 481 884	5 000 000	5 023 190	40 839 416
Affectation du résultat 2014 (PV AGO du 29 mai 2015)										
- Affectation du résultat de 2014	-	-	-	-	-	-	5 023 190	-	(5 023 190)	-
- Dividendes	-	-	-	-	-	-	-	(3 600 000)	-	(3 600 000)
- Quote-part de la subvention	-	-	-	-	-	(70 413)	-	-	-	(70 413)
- Acquisition d'actions propres	-	-	-	-	-	(73 663)	-	-	-	(73 663)
- Résultat de l'exercice 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	(537 557)	(537 557)
Capitaux propres au 31/12/2015	12 000 000	1 200 000	4 633 712	1 147 551	10 000 000	209 002	6 505 074	1 400 000	(537 557)	36 557 783
Affectation du résultat 2015 (PV AGO du 29 Juin 2016)										
- Affectation du résultat de 2015	-	-	-	-	-	-	(537 557)	-	537 557	-
- Quote-part de la subvention	-	-	-	-	-	(70 413)	-	-	-	(70 413)
- Acquisition d'actions propres	-	-	-	-	-	(205 682)	-	-	-	(205 682)
- Résultat de l'exercice 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	1 082 816	1 082 816
Capitaux propres au 31/12/2016	12 000 000	1 200 000	4 633 712	1 147 551	10 000 000	(67 092)	5 967 517	1 400 000	1 082 816	37 364 504

## B.10. Emprunts

Les emprunts à long terme présentent au 31 décembre 2016 un solde de 32.268.516 DT contre un solde de 35.842.163 DT au 31 décembre 2015 se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2015	Nouveaux emprunts	Echéance à - 1 an	Solde au 31/12/2016
ATB 4.000.000	984 848	-	492 424	492 424
ATTIJARI 5.500.000	3 049 073	-	804 472	2 244 601
ATTIJARI 4.000.000	1 076 937	-	587 404	489 533
BIAT 2.000.000	1 523 810	-	380 952	1 142 858
BIAT 3.500.000	1 957 348	-	446 157	1 511 191
UBCI 641.065	240 400	-	106 844	133 556
UBCI 1.358.934	509 600	-	226 489	283 111
UBCI 2.500.000	1 111 111	-	277 778	833 333
Emprunt obligataire convertible en actions	25 000 000	-	-	25 000 000
Leasing	389 036	30 966	282 093	137 909
<b>Total</b>	<b>35 842 163</b>	<b>30 966</b>	<b>3 604 613</b>	<b>32 268 516</b>

## B.11. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges présentent au 31 décembre 2016 un solde de 1.582.038 DT contre un solde de 1.284.095 DT au 31 décembre 2015 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Provisions pour risques et charges	1 209 709	981 030
Provisions pour garanties données	372 329	303 065
<b>Total</b>	<b>1 582 038</b>	<b>1 284 095</b>

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

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

## B.12. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent au 31 décembre 2016 un solde de 4.937.751 DT contre un solde de 6.838.555 DT au 31 décembre 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Fournisseurs locaux et étrangers	4 074 280	5 920 392
Fournisseurs retenues de garantie	19 587	22 022
Fournisseurs effets à payer	736 636	491 922
Fournisseur factures non parvenues	107 248	404 219
<b>Total</b>	<b>4 937 751</b>	<b>6 838 555</b>

### B.13. Autres passifs courants

Les autres passifs courants présentent au 31 décembre 2016 un solde de 6.030.648 DT contre un solde de 5.510.245 DT au 31 décembre 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Etat impôts sur les bénéfices	321 955	91 368
Etat impôts sur les bénéfices (Contribution conjoncturelle)	161 157	-
Personnel autres charges à payer	2 195 996	1 342 833
CCA dettes et intérêts	34 204	34 204
Dividendes à payer	82 509	82 509
Prêts personnel CNSS	784	-
Charges à payer	2 288 195	2 316 568
Personnel rémunérations dues	11 247	575 129
Créditeurs divers	11 940	10 605
Autres	870	870
Opérations particulières avec l'Etat CNSS	3 120	30 150
	918 671	1 026 009
<b>Total</b>	<b>6 030 648</b>	<b>5 510 245</b>

### B.14. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers présentent au 31 décembre 2016 un solde de 20.366.896 DT contre un solde de 23.353.058 DT au 31 décembre 2015, se détaillant comme suit :



Libellé	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Echéances à moins d'un an sur emprunts	3 322 521	3 210 340
Echéances à moins d'un an sur crédits Leasing	279 516	336 122
Intérêts courus	83 657	107 393
Divers crédits de gestion à court terme	16 161 928	14 657 745
BIAT Agence des affaires	41 944	1 387 045
ABC	-	66
UIB	-	1 971
ATB	215 598	2 311 877
UBCI Megrine	-	638 374
BIAT Al Jazira 2	48 025	39 224
Attijari Bank Megrine	209 793	662 901
Attijari Bank Bouargoub	3 914	-
<b>Total</b>	<b>20 366 896</b>	<b>23 353 058</b>

### III.2. Notes sur l'état de résultat

#### R.1. Revenus

Les revenus totalisent 68.689.702 DT au titre de l'exercice 2016 contre 70.820.820 DT au titre de l'exercice 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Exercice 2016	Exercice 2015
Ventes locales batteries de démarrage	24 021 204	28 211 460
Ventes locales batteries industrielles	-	16 550
Autres revenus locaux	435 408	466 567
Ventes à l'exportation de batteries de démarrage	21 400 786	25 671 664
Ventes à l'exportation de plaques	21 892 173	15 588 878
Ventes à l'export de Plomb	474 438	392 822
Autres revenus à l'export	465 693	472 878
<b>Total</b>	<b>68 689 702</b>	<b>70 820 820</b>

#### R.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation totalisent 483.930 DT au titre de l'exercice 2016 contre 460.144 DT au titre de l'exercice 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Exercice 2016	Exercice 2015
Quote-part subventions	70 413	70 413
Loyer et autres services	411 517	387 731
Jetons de présence	2 000	2 000
<b>Total</b>	<b>483 930</b>	<b>460 144</b>

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

La variation des stocks de produits finis et des encours totalise 3.422.351 DT au titre de l'exercice 2016 contre 568.120 DT au titre de l'exercice 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Exercice 2016	Exercice 2015
Produits finis	(179 925)	642 879
Produits intermédiaires	3 602 276	(74 759)
<b>Total</b>	<b>3 422 351</b>	<b>568 120</b>

### R.4. Achats d'approvisionnements consommés

Les achats de d'approvisionnements consommés totalisent 36.608.795 DT au titre de l'exercice 2016 contre 44.921.203 DT au titre de l'exercice 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Exercice 2016	Exercice 2015
Achats matières premières	37 032 234	41 332 230
Achats matières consommables	349 918	387 051
Variations stocks matières premières	(882 948)	2 744 580
Variations stocks matières consommables	109 591	457 341
<b>Total</b>	<b>36 608 795</b>	<b>44 921 203</b>

### R.5. Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent 13.189.759 DT au titre de l'exercice 2016 contre 13.083.770 DT au titre de l'exercice 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Exercice 2016	Exercice 2015
Salaires et indemnités représentatives	10 697 747	10 556 480
Cotisations de sécurité sociale	2 289 299	2 326 870
Autres charges de personnel	202 713	200 420
<b>Total</b>	<b>13 189 759</b>	<b>13 083 770</b>

### R.6. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions totalisent 7.742.683 DT au titre de l'exercice 2016 contre 6.737.809 DT au titre de l'exercice 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Exercice 2016	Exercice 2015
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	73 881	74 144
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	5 607 432	5 761 732
Dotations aux résorptions des charges à répartir	171 154	171 154
Dotations aux provisions pour dépréciations clients	539 634	291 843
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres actifs courants	966 730	-
Dotations aux provisions pour dépréciations stocks	438 111	444 864
Dotations aux provisions pour garanties données	107 214	40 074
Dotations aux provisions pour risques et charges	615 679	-
<b>Total</b>	<b>8 519 834</b>	<b>6 783 812</b>
Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks	(631 716)	-
Reprises sur provisions pour dépréciation des clients	(107 486)	(23 762)
Reprises sur provisions garanties données	(37 950)	(22 241)
<b>Total</b>	<b>(777 152)</b>	<b>(46 003)</b>
<b>Solde net</b>	<b>7 742 683</b>	<b>6 737 809</b>

### R.7. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation totalisent 2.926.417 DT au titre de l'exercice 2016 contre 3.358.315 DT au titre de l'exercice 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Exercice 2016	Exercice 2015
Loyer	180 176	197 499
Entretiens et réparations	375 362	429 853
Primes d'assurances	227 046	210 334
Etudes, recherches et rémunérations d'intermédiaires	460 249	367 530
Rémunérations comité permanent d'audit	12 000	16 000
Frais de séminaires et congrès	64 241	90 696
Personnel extérieur (travaux en régie)	86 284	112 250
Publicité et propagandes	239 676	576 848
Transports achats et/ou ventes	94 532	132 958
Voyages, déplacements, mission et réceptions	282 415	226 701
Frais postaux	124 873	142 967
Divers frais de services bancaires	277 657	232 623
Dons accordés	81 937	93 904
Jetons de présence	120 000	90 000
T.F.P. et FOPROLOS	224 187	239 231
TCL	23 936	115 019
Taxes de circulation	35 517	35 110
Droit d'enregistrement et autres taxes	11 963	13 359
Autres charges d'exploitation	4 366	35 431
<b>Total</b>	<b>2 926 417</b>	<b>3 358 315</b>

### R.8. Produits des placements

Les produits des placements totalisent 769.852 DT au titre de l'exercice 2016 contre 1.325.823 DT au titre de l'exercice 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Exercice 2016	Exercice 2015
Dividendes Assad international	363 964	964 505
Dividendes Assad Algérie	405 888	361 319
<b>Total</b>	<b>769 852</b>	<b>1 325 823</b>

#### R.9. Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent 4.562.366 DT au titre de l'exercice 2016 contre 4.433.507 DT au titre de l'exercice 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Exercice 2016	Exercice 2015
Échelles d'intérêts	270 631	278 619
Agios sur escomptes	230 398	227 846
Intérêts sur crédits bancaires	857 273	931 057
Intérêts sur emprunt obligataire convertible en actions	2 062 500	2 062 500
Gains de change	(63 183)	(209 239)
Pertes de change	529 124	227 794
Intérêts sur crédits à moyen et long terme	745 199	999 434
Intérêt des prêts	(79 716)	(92 449)
Intérêt des autres dettes	10 140	7 945
<b>Total</b>	<b>4 562 366</b>	<b>4 433 507</b>

#### R.10. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires totalisent 84.351 DT au titre de l'exercice 2016 contre 133.698 DT au titre de l'exercice 2015, se détaillant comme suit :

Libellé	Exercice 2016	Exercice 2015
Produits sur cessions	5 500	54 894
Avance TFP, et autres profits divers	78 851	78 804
<b>Total</b>	<b>84 351</b>	<b>133 698</b>

#### R.11. Eléments extraordinaires

Les éléments extraordinaires totalisent un montant de 161.157 DT correspondant à la contribution conjoncturelle exceptionnelle prévue par les articles 48 et 49 de la Loi des finances 2017.

### III.3. Notes sur l'état des flux de trésorerie

#### F.1. Amortissements et provisions

Libellé	Montants en DT
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	73 881
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	5 607 432
Dotations pour résorption des charges à répartir	171 155
Dotations aux provisions sur créances douteuses	539 634
Dotations aux provisions sur stocks	438 111
Dotations aux provisions sur autres actifs courants	966 729
Dotations aux provisions pour risques et charges	722 892
Ajustement relatif au transfert de charges de dotations aux amortissements	56 598
<b>Total</b>	<b>8 576 432</b>

#### F.2. Reprises sur provisions

Libellé	Montants en DT
Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks	(631 715)
Reprises sur provisions pour créances douteuses	(107 486)
Reprises sur provisions pour risques et charges	(37 950)
<b>Total</b>	<b>(777 151)</b>

#### F.3. Variation des actifs

Libellé	Solde au 31/12/2016 (a)	Solde au 31/12/2015 (b)	Variation (b) - (a)
Stocks	19 290 082	21 519 814	2 229 732
Créances clients	42 407 388	41 730 518	(676 870)
Autres actifs	12 704 195	11 406 494	(1 297 701)
<b>Variation des actifs</b>	<b>74 401 665</b>	<b>74 656 826</b>	<b>255 161</b>

#### F.4. Variation des passifs

Libellé	Solde au 31/12/2016 (a)	Solde au 31/12/2015 (b)	Variation (b) - (a)
Fournisseurs et comptes rattachés	4 937 751	6 838 555	(1 900 804)
Autres passifs courants	6 030 648	5 510 244	520 404
Intérêts courus	83 657	107 393	(23 736)
Ajustement provision pour indemnités de départ à la retraite			(200 000)
<b>Variation des passifs</b>	<b>11 052 056</b>	<b>12 456 192</b>	<b>(1 604 136)</b>

## F.5. Plus-values de cessions des immobilisations corporelles

Libellé	Montants en DT
Valeur brute des immobilisations cédées	106 370
Amortissements cumulés	(106 370)
Valeur comptable nette des immobilisations cédées	-
Prix de cession	5 500
Plus-value	5 500

## F.6. Décaissements pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	Solde au 31/12/2016 (a)	Solde au 31/12/2015 (b)	Variation (b) - (a)
Immobilisations corporelles	73 908 783	72 862 246	(1 046 538)
Immobilisations incorporelles	1 252 047	1 195 467	(56 580)
Total	75 160 830	74 057 713	(1 103 117)
Ajustement cession des immobilisations			(106 370)
Ajustement acquisitions d'immobilisations à statut juridique particulier			30 966
Total			(1 178 522)

## F.7. Décaissements pour acquisition d'immobilisations financières

Libellé	Montants en DT
Titres de participation	(22 500)
Dépôts et cautionnements	(1 068)
Intérêts sur Obligations	(6 150)
Total	(29 718)

## F.8. Encaissements provenant des prêts et placements

Libellé	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Prêts au personnel	387 419	58 445
Titres de placement	906	0
Prêt Accordé	170 000	300 000
Total	558 325	358 445

## F.9. Décaissements sur prêts et placements

Libellé	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Prêts au personnel	-	(57 838)
Titres de placement	-	(30 218)
<b>Total</b>	-	<b>(88 056)</b>

## F.10. Remboursement d'emprunts

Libellé	Montants en DT
ATB	492 424
ATTIJARI BANK	1 305 649
BIAT	801 156
UBCI	611 111
Leasing	338 698
<b>Total</b>	<b>3 549 038</b>

## F.11. Trésorerie à la clôture de l'exercice

Libellé	Solde au 31/12/2016
Divers crédits de gestion à court terme	(16 161 928)
BIAT Agence des affaires	(41 944)
ATB	(215 597)
BIAT Al Jazira 2	(48 025)
Attijari Bank Megrine	(209 793)
Attijari Bank Bouargoub	(3 914)
Effets remis à l'encaissement	4 648
UBCI Megrine Ex. Nerva	134 298
STB Ben Arous	43 584
BIAT Al Jazira	5 911
Attijari Bank	18
Autres organismes financiers (AFC)	19
UIB	7 063
Caisses	6 195
<b>Total</b>	<b>(16 479 465)</b>

#### IV. Engagements hors bilan

- Engagements donnés à l'UBCI suite à l'obtention d'un emprunt de 2,5 MDT, destiné à financer la capacité de production de la société :

- Une hypothèque en rang utile au profit de l'UBCI sur la totalité de l'immeuble consistant en la propriété dénommée « ASSAD » objet du titre foncier N°8066 Ben Arous, située à la zone industrielle de Ben Arous.
- Affectation à titre de gage et nantissement au profit de l'UBCI du fonds de commerce dont la désignation est comme suit : « Un fonds de fabrication, réparation et vente d'accumulateurs électriques, exploité à la Rue El Fouledh, zone industrielle de Ben Arous et à la zone industrielle de Bouargoub, immatriculé au registre de commerce du tribunal de première Instance de Ben Arous sous le N° B142421997 et comprenant notamment :
  - a. Enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage,
  - b. Le droit au bail des lieux d'exploitation du fonds de commerce,
  - c. Les différents objets mobiliers, le matériel et l'outillage présents et futurs servant à l'exploitation, sans exception réserves.
- Affectation en titre de gage et nantissement en 1<sup>er</sup> rang au profit de l'UBCI de la ligne d'assemblage automatique TBS COS8 d'une valeur globale de 1.351.492 DT.

- Les garanties allouées à « ATTIJARI BANK » suite à l'obtention d'un emprunt de 5,5 MDT, qui servira au financement de l'extension de l'usine se présentent comme suit :

- Une hypothèque immobilière de 2<sup>ème</sup> rang portant sur la totalité de la propriété revenant à la société, objet du titre foncier n° 619791 NABEUL, sise à la délégation de Bouargoub, gouvernorat de Nabeul, d'une superficie globale de 7705 m<sup>2</sup> ;
- Une hypothèque immobilière de 2<sup>ème</sup> rang portant sur la totalité de la propriété revenant à la société, objet du titre foncier n° 619792 NABEUL, sise à la délégation de Bouargoub, gouvernorat de Nabeul, d'une superficie globale de 3633 m<sup>2</sup> ;
- Un nantissement sur fonds de commerce en rang disponible portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie, consistant en un siège social sis à la Rue Al Fouledh, Zone Industrielle Ben Arous, immatriculé au greffe du Tribunal de 1<sup>ère</sup> Instance de Ben Arous sous le N° B142421997 et comprenant notamment l'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés, le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité le dit fonds.
- Un engagement de nantissement en rang disponible du fonds de commerce lui revenant, consistant en une unité d'industrie, de vente et de réparation des batteries, sise à Bouargoub, Nabeul, immatriculé au greffe du Tribunal de 1<sup>ère</sup> Instance de Ben Arous sous le N° B142421997 ;
- Un nantissement sur matériels de 1<sup>er</sup> rang portant sur l'ensemble de matériel nouvellement acquis.
- Engagement par « ASSAD » à souscrire une assurance incendie avec une cession de délégation au profit de la Banque Attijari de Tunisie « Attijari Bank ».



- Les garanties allouées à la « BIAT » suite à l'obtention d'un emprunt de 3.5 MDT, qui servira parfaire le schéma de financement de la modernisation de l'outil de production de la société, se présentent comme suit :

- Hypothèque au profit de la BIAT qui accepte hypothèque de rang utile de la totalité de l'immeuble consistant en la propriété dénommée « ASSAD » objet du titre foncier N°8066 Ben Arous, située à la zone industrielle de Ben Arous.
- Affectation à titre de gage et nantissement en rang utile du matériel nouvellement acquis et il est convenu que ledit matériel restera installé dans le local sis à la zone industrielle de Bouargoub et qu'il ne pourra être affecté ou déplacé à un autre local même appartenant à l'emprunteur sans l'accord express et écrit de la BIAT.
- Affectation à titre de gage et nantissement de rang utile de l'ensemble sans aucune exception ni réserve des éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce d'une usine de fabrication et de vente de batteries électriques, sis à la zone industrielle de Ben Arous.

## V. Résultat par action

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre de la période en cours se présentent comme suit :

Libellé	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Résultat net	1 082 816	(537 557)
Nombre d'actions	12 000 000	12 000 000
Résultat par action	0,090	(0,045)

## VI. Notes sur les parties liées

Les opérations avec les parties liées au titre de l'exercice 2016 se détaillent comme suit :

- Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, les ventes réalisées avec les parties liées se présentent comme suit :

Partie liée	Ventes hors taxes 2016
ASSAD INTERNATIONAL	33 246 047
ENERSYS ASSAD S.A.R.L	5 473 880
ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL	25 136
ENERSYS-ASSAD NORTH AFRICA	47 528
GEELEC	135 745
Total	38 928 336

- Pour l'exercice clos le 31 Décembre 2016, les achats de matières premières facturés par la société « ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL » à la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD », s'élèvent à 89.736 DT TTC.
- Les revenus provenant de la location de bureaux sis aux berges du lac de Tunis à la société « ASSAD International » au titre de l'année 2016 s'élèvent à un montant de 53.188 DT TTC.
- Les revenus provenant de la location de l'usine et des bureaux sis à la zone industrielle de Ben Arous à la société « ENERSYS ASSAD S.A.R.L » au titre de l'année 2016 s'élèvent à un montant de 347.682 DT TTC.
- Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, les revenus provenant de la refacturation des frais communs d'assistance administrative et comptable ainsi que des frais d'assistance informatique et des charges sociales d'un employé mis à disposition à la société « ENERSYS ASSAD S.A.R.L » s'élèvent à 174.000 DT TTC.
- Une convention de prêt a été conclue par la société en janvier 2011 avec la société du groupe « GEELEC » en vertu de laquelle cette dernière emprunte pour financer son exploitation des montants avec un plafond cumulatif de 1.500.000 DT rémunérée au taux de 5%. Le solde de ces prêts au 31 décembre 2015, s'élève à 1.020.000 DT. Au 31 décembre 2016, le solde des prêts consentis à « GEELEC » s'élève à 850.000 DT. Les produits d'intérêts constatés en 2016 au titre de ces prêts s'élèvent à 44.443 DT.
- Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, les revenus provenant de la refacturation des frais communs d'assistance administrative, comptable, d'achats et de finances à la société « GEELEC » s'élèvent à 72.275 DT TTC.
- Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a constaté des dividendes au titre de l'exercice 2015 pour un montant total de 769.852 DT, se détaillant comme suit :

Libellé	Montant DT
Dividendes d'ASSAD Algérie	405 888
Dividendes d'ASSAD International	363 964
Total	769 852

Par ailleurs, au cours de la même période, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a constaté en produits un montant de 2.000 DT au titre des jetons de présence alloués par la société « ASSAD International ».

- Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a refacturé aux différentes sociétés du groupe les frais relatifs aux Comité de Gestion et Comité de Direction selon le détail suivant :

Libellé	Montant DT en TTC
ENERSYS ASSAD S.A.R.L	370 005
ASSAD ALGERIE	999 086
ASSAD BATTERIE MAROC	59 350
ASSAD International	341 539
Total	1 769 980

- Les soldes des opérations avec les sociétés du groupe présentés au niveau des actifs et des passifs courants de votre société sont détaillés comme suit (en DT) :

Partie liée	Solde 2016
<i>Créances clients</i>	
ASSAD INTERNATIONAL	18 962 128
ENERSYS ASSAD S.A.R.L	1 554 600
ASSAD ALGERIE	5 080 095
ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL	27 620
GEELEC	1 693 803
Total	27 318 246
<i>Dettes fournisseurs</i>	
GEELEC	(479 448)
ENERSYS ASSAD S.A.R.L	89 737
ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL	29 257
Total	(360 454)
<i>Débiteurs et créditeurs divers</i>	
GEELEC	462 001
ENERSYS ASSAD S.A.R.L	95 060
ASSAD ALGERIE	4 462 520
ASSAD BATTERIE MAROC	499 706
ASSAD INTERNATIONAL	663 245
Total	6 182 532

## VII. Autres informations

Il est à noter que la société a reçu, en septembre 2016, une notification d'un contrôle social portant sur les exercices 2013 à 2015. Ce contrôle est encore en cours à la date des présents états financiers.