

Société "L'accumulateur Tunisien ASSAD"

Rapports des Commissaires aux comptes

Etats financiers arrêtés au 31 décembre 2020



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
Member Crowe Global
Société d'expertise comptable
Rue Lac Toba, Les berges du lac - 1053 Tunis
Tél. : +216 71 962 514 / Fax : +216 71 962 595
Web : www.crowe.tn

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
RNE: 033432B



Cabinet Zahaf & Associés
Member Crowe Global
Société d'expertise comptable
Rue Lac Toba, Les berges du lac - 1053 Tunis
Tél. : +216 71 962 514 / Fax : +216 71 962 595
Web : www.crowe.tn

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2020

Messieurs les Actionnaires
de la société « L'accumulateur Tunisien ASSAD »
Zone industrielle Ben Arous
2013, Ben Arous.

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 12 juin 2019, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « **L'Accumulateur Tunisien ASSAD** », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2020, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers présentent :

| | |
|-----------------------------------|-----------------|
| Un total bilan de | 142 113 764 TND |
| Un chiffre d'affaires de | 102 563 139 TND |
| Un résultat bénéficiaire de | 2 508 647 TND |

A notre avis, les états financiers de la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2020, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « *Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers* » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

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

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que la question décrite ci-après constitue la question clé de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport.

- **Évaluation des créances client**

- Description de la question clef de l'audit

Au 31 décembre 2020, les comptes clients et comptes rattachés présentent un solde brut de 64 350 357 TND, provisionnés à hauteur de 3 886 901 TND et représentent l'un des postes les plus importants du bilan. En raison de leur importance significative et compte tenu des circonstances économiques survenues au cours de l'exercice à la suite de la pandémie COVID-19, nous avons considéré l'évaluation de la recouvrabilité des créances comme un point clé de l'audit.

- Procédures d'audit mises en œuvre

Les procédures d'audit mises en œuvre pour ce point consistent à :

1. Examiner, évaluer et tester le fonctionnement des contrôles pertinents en place liés au processus d'identification des clients présentant des risques d'impayés et de détermination de la valeur recouvrable des créances ;
2. Analyser la balance des créances par âge et s'entretenir avec la cellule recouvrement et les directions commerciale, financière et générale au sujet des anciennes créances échues ;
3. Obtenir des éléments probants justifiant l'évaluation de la recouvrabilité des créances notamment les jugements rendus par les tribunaux, l'exécution des décisions de justice, les garanties, hypothèques et nantissements obtenus par la société ;
4. Vérifier que toute dépréciation qui en découle a été correctement déterminée et prise en compte.

Observation

Nous attirons l'attention sur la note X aux états financiers, dans laquelle la direction décrit les mesures prises et prévues à la suite de la pandémie du virus COVID-19 et les incertitudes liées à l'impact éventuel sur les états financiers des exercices futurs.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration de la société.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question

dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II - RAPPORT RELATIF AUX OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la société.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Fait à Tunis, le 12 juin 2021

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



Mohamed Lassaad BORJI

Les Commissaires aux Comptes Associés
M.T.B.F
Membre de PwC Network
Imm. PwC - Rue Lac d'Annecy
1053 Les Berges du Lac - Tunis
Tél: 216.71.160.000 / 71.063.600
Fax: 216.71.861.780
MF : 0033432B/A/M/000

Cabinet ZAHAF & Associés



Aida CHARFI

CABINET ZAHAF & ASSOCIES SARL
Expert Comptable
Lac Toba - Im. Bougassas
1053 Les Berges du Lac
MF: 1289198 K/A/M/000

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
RNE: 033432B



Cabinet Zahaf & Associés
Member Crowe Global
Société d'expertise comptable
Rue Lac Toba, Les berges du lac - 1053 Tunis
Tél. : +216 71 962 514 / Fax : +216 71 962 595
Web : www.crowe.tn

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2020

Messieurs les actionnaires
de la société « L'accumulateur Tunisien ASSAD »
Zone industrielle 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 2020.

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 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. Convention et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Votre conseil d'administration nous a avisés de la convention suivante nouvellement conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

- La société « L'accumulateur Tunisien ASSAD » a contracté, le 10 décembre 2020, un crédit auprès de la banque ATTIJARI BANK pour un montant de 3 500 000 dinars débloqué en totalité courant l'exercice 2020. Ce crédit est rémunéré au TMM + 1,75% et remboursable sur une durée de 7 ans avec une période de grâce de deux ans.

II. Conventions et opérations approuvées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2020

L'exécution des conventions et opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs et approuvées par les assemblées générales des actionnaires, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

- La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a contracté le 30 septembre 2019 un crédit auprès de la banque ATTIJARI BANK pour un montant de 10 000 000 dinars débloqué en totalité courant l'exercice 2019. Ce crédit est rémunéré au taux TMM+2% et est remboursable sur une période de 7 ans. Après rééchelonnement d'une partie des échéances de l'exercice 2020 en principal et intérêt et l'établissement d'un nouvel échéancier, l'encours de cet emprunt au 31 décembre 2020 est de 9 465 250 dinars et les charges d'intérêt de l'exercice se sont élevées à 1 157 953 dinars.
- La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a contracté le 18 novembre 2019 un crédit auprès de la banque UIB pour un montant de 10 000 000 dinars débloqué en totalité courant l'exercice 2019. Ce crédit est rémunéré au taux TMM+2,5% et est remboursable sur une période de 7 ans. Après la capitalisation d'une partie des intérêts dans le principal de l'emprunt pour un montant de 830.672 dinars, l'encours de cet emprunt au 31 décembre 2020 est de 10 830 672 dinars et les charges d'intérêt de l'exercice se sont élevées à 1 103 677 dinars.
- La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a contracté le 26 décembre 2019 un crédit auprès de la banque ATB pour un montant de 5 000 000 dinars débloqué en totalité courant l'exercice 2019. Ce crédit est rémunéré au taux TMM+2,5% et est remboursable sur une période de 7 ans. L'encours de cet emprunt au 31 décembre 2020 est de 5 000 000 dinars et les charges d'intérêt de l'exercice se sont élevées à 495 015 dinars.
- Une convention a été conclue avec la société du groupe Batterie ASSAD Algérie, qui prend effet à partir du 2 janvier 2017, afin d'intégrer les divers frais supportés par votre société à la place de ladite société du groupe dans les prix de vente des plaques.
- Le 1^{er} mai 2007, un contrat de location a été signé entre votre société et la société du groupe « Assad International ». 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^{er} janvier 2009. Les revenus provenant de cette location, au titre de l'année 2020, s'élèvent à un montant de 64 651 DT hors taxes.
- Le 1^{er} juillet 2008, Un contrat de location a été signé entre votre société et la société du groupe « ENAS » (anciennement dénommée ENERSYS ASSAD SARL) 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 2020, s'élèvent à un montant de 422 610 DT hors taxes.
- Au titre de l'exercice 2020, les revenus des prestations de service réalisés avec la société «ENAS» s'élèvent à 214 633 DT hors taxes.
- Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a refacturé aux différentes sociétés du groupe des frais divers selon le détail suivant :

| Libellé | Montant DT |
|---------------------|-------------------|
| ENAS | 654 294 |
| ASSAD INTERNATIONAL | 307 409 |
| Total | 961 703 |

- 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.
- Les crédits à court terme et les facilités de caisse au 31 décembre 2020 sont détaillés comme suit :

| Nature des financements | Encours au 31/12/2020 | Charges d'intérêt de l'exercice |
|---------------------------------|------------------------------|--|
| Tamwil Chiraet Zitouna | 5 151 730 | 937 448 |
| Préfinancement Export et Stocks | 31 549 316 | 2 648 169 |
| Préfinancement Devises | 1 646 133 | 39 674 |
| Découverts bancaires | 7 534 322 | 830 047 |

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux ont révélé l'existence d'opérations habituelles conclues à des conditions normales telles que des achats, des ventes et des prestations de services entre votre société et les sociétés du groupe : « ASSAD INTERNATIONAL », « GEELEC », « ENAS », « ASIND », et « SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE ».

III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements envers les dirigeants, administrateurs et membres du comité permanent d'audit, tels que visés à l'article 200- II § 5 du Code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- En 2020, la rémunération du Président du conseil d'administration se compose d'une rémunération annuelle brute de 293 264 Dinars, d'une prime de bilan brute de 64 769 Dinars et d'une indemnité de représentation brute de 100 336 Dinars. En outre, le Président du conseil d'administration bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents et de la prise en charge des frais de télécommunication.
- En 2020, la rémunération du Président d'honneur du Conseil d'Administration totalise un montant brut de 110 000 Dinars. Cette rémunération a été autorisée par votre conseil d'administration du 23 août 2017 qui a chargé le Président d'honneur du Conseil d'Administration, en sa qualité d'administrateur délégué, d'une mission spéciale de suivi du développement des filiales à l'étranger.
- En 2020, la rémunération du Directeur Général totalise un montant annuel brut de 173 222 Dinars avec une prime de bilan brute de 2 591 dinars. En outre, le directeur général bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents et de la prise en charge des frais de télécommunication.

- L'administrateur M. Mehdi Kallel perçoit un salaire auprès de la société d'un montant brut égal à 90 088 Dinars.
- Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire. Les jetons de présence relatifs à l'exercice 2020 se sont élevés à 100 000 Dinars.
- En 2020, un montant de 12 000 Dinars a été alloué aux membres du comité permanent d'audit à raison de 4 000 Dinars par membre et par an et ce, conformément à la résolution du conseil d'administration du 07 juin 2011.

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

- L'administrateur M. Mehdi Kallel perçoit un salaire en tant que gérant de la société du groupe, « ENAS », d'un montant brut de 160 503 DT.
- L'administrateur M. Slim Kallel a été nommé en qualité de Directeur Général Adjoint de la société du groupe « ASSAD INTERNATIONAL » le 05 Octobre 2020. Sa rémunération annuelle nette a été fixée à 75.000 Dinars outre une prime nette maximale de 30 000 Dinars avec date d'effet le 1^{er} janvier 2020. Il a été décidé de lui allouer une prime nette de 30.539 Dinars (en sa ex-qualité de directeur export) au titre de l'exercice 2019. En 2020, la charge constatée à ce titre par la société « ASSAD INTERNATIONAL » s'est élevée à 194.877 Dinars dont un montant de 55.400 Dinars au titre de la prime.

Par ailleurs, et 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 des articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Fait à Tunis, le 12 juin 2021

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


Mohamed Lassaad BORJI

Cabinet ZAHAF & Associés



Aida CHARFI

Les Commissaires aux Comptes Associés
MTBF
Membre de PwC Network
Im. PwC - Rue Lac d'Annecy
1053 Les Berges du Lac - Tunisie
Tél: 216.71.180.000 / 71.983.900
Fax: 216.71.861.799
MF : 0033432B/A/M/000

CABINET ZAHAF & ASSOCIES SARL
Expert Comptable
Lac Toba - Im. Bougassas
1053 Les Berges du Lac
MF: 1289198 K / A / M / 000

***Etats financiers de l'exercice clos
au 31 décembre 2020***

BILAN
Au
(Exprimé en Dinar Tunisien)

| | NOTES | 31-déc-20 | 31-déc-19 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| ACTIFS | | | |
| ACTIFS NON COURANTS | | | |
| Actifs immobilisés | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 1 295 246 | 1 293 859 |
| Moins : amortissement | | -1 285 389 | -1 276 120 |
| | (B.1) | 9 857 | 17 739 |
| Immobilisations corporelles | | 88 804 656 | 84 505 327 |
| Moins : amortissement | | -66 379 799 | -63 424 307 |
| | (B.2) | 22 424 857 | 21 081 020 |
| Immobilisations financières | | 11 945 045 | 12 094 854 |
| Moins : Provisions | | -361 389 | -400 299 |
| | (B.3) | 11 583 656 | 11 694 555 |
| Total des actifs immobilisés | | 34 018 370 | 32 793 314 |
| Total des actifs non courants | | 34 018 370 | 32 793 314 |
| ACTIFS COURANTS | | | |
| Stocks | | 35 277 423 | 28 757 678 |
| Moins : Provisions | | -555 560 | -480 833 |
| | (B.4) | 34 721 863 | 28 276 845 |
| Clients et comptes rattachés | | 64 350 357 | 66 088 554 |
| Moins : Provisions | | -3 886 901 | -3 047 921 |
| | (B.5) | 60 463 456 | 63 040 633 |
| Autres actifs courants | | 10 395 888 | 13 281 051 |
| Moins : Provisions | | -582 843 | -466 833 |
| | (B.6) | 9 813 045 | 12 814 218 |
| Placements et autres actifs financiers | (B.7) | 405 305 | 360 317 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | (B.8) | 2 691 725 | 2 786 104 |
| Total des actifs courants | | 108 095 394 | 107 278 117 |
| Total des actifs | | 142 113 764 | 140 071 431 |

BILAN
Au
(Exprimé en Dinar Tunisien)

| | NOTES | 31-déc-20 | 31-déc-19 |
|--|---------------|--------------------|--------------------|
| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | | |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital social | | 12 000 000 | 12 000 000 |
| Réserves | | 27 743 148 | 30 743 148 |
| Autres capitaux propres | | 294 765 | 316 188 |
| Résultats reportés | | 8 241 971 | 763 249 |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 48 279 884 | 43 822 585 |
| Résultat de l'exercice | | 2 508 647 | 7 478 722 |
| Total des capitaux propres avant affectation | (B.9) | 50 788 531 | 51 301 307 |
| PASSIFS | | | |
| Passifs non courants | | | |
| Emprunts | (B.10) | 25 374 453 | 21 996 329 |
| Provisions | (B.11) | 2 833 925 | 2 944 235 |
| Total des passifs non courants | | 28 208 378 | 24 940 564 |
| Passifs courants | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | (B.12) | 6 276 292 | 8 217 240 |
| Autres passifs courants | (B.13) | 6 245 909 | 10 412 458 |
| Concours banc. et autres passifs financiers | (B.14) | 50 594 654 | 45 199 862 |
| Total des passifs courants | | 63 116 855 | 63 829 560 |
| Total des passifs | | 91 325 233 | 88 770 124 |
| Total des capitaux propres et des passifs | | 142 113 764 | 140 071 431 |

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinar Tunisien)

| | NOTES | 31-déc-20 | 31-déc-19 |
|---|--------|--------------------|--------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | |
| Revenus | (R.1) | 102 563 139 | 119 938 809 |
| Ventes locales | | 42 657 192 | 41 517 302 |
| Ventes à l'exportation | | 59 905 947 | 78 421 507 |
| Autres produits d'exploitation | (R.2) | 545 827 | 549 742 |
| Total des produits d'exploitation | | 103 108 966 | 120 488 551 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-) | (R.3) | -7 623 553 | -1 152 905 |
| Achats d'approvisionnements consommés | (R.4) | 75 982 823 | 80 943 108 |
| Charges de personnel | (R.5) | 17 013 570 | 17 373 323 |
| Dotations aux amortissements et provisions | (R.6) | 4 890 169 | 3 368 030 |
| Autres charges d'exploitation | (R.7) | 6 441 906 | 6 899 210 |
| Total des charges d'exploitation | | 96 704 915 | 107 430 766 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 6 404 051 | 13 057 785 |
| Produits des placements | (R.8) | 2 196 139 | 3 995 448 |
| Charges financières nettes | (R.9) | -5 877 250 | -6 280 036 |
| Autres gains ordinaires | (R.10) | 246 389 | 20 677 |
| Autres pertes ordinaires | (R.11) | -297 195 | -2 007 352 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT | | 2 672 134 | 8 786 522 |
| Impôt sur les bénéfices | (R.12) | 163 487 | 1 307 800 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 2 508 647 | 7 478 722 |

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Au 31/12/2020

(Exprimé en Dinar Tunisien)

| FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION | NOTES | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------|-------------------|-------------------|
| Résultat net | | 2 508 647 | 7 478 722 |
| Ajustements pour : | | | |
| * Amortissements & provisions | (F.1) | 5 313 159 | 5 844 036 |
| * Reprises sur provision et amortissements | (F.2) | -422 990 | -2 476 006 |
| * Variation des : | | | |
| - Variation des stocks | (F.3) | -6 519 745 | -3 229 217 |
| - Variation des créances | (F.4) | 1 738 197 | -4 263 056 |
| - Variation des autres actifs | (F.5) | 2 913 140 | -2 590 963 |
| - Variation des autres actifs financiers | (F.6) | -44 988 | -86 656 |
| - Variation des fournisseurs | (F.7) | -1 940 948 | 291 997 |
| - Variation des autres passifs | (F.8) | -4 009 295 | -1 706 634 |
| * Autres ajustements : | | | |
| - Plus ou moins-value de cession | | -165 958 | -17 000 |
| - Quote-part subvention d'investissement | | -34 132 | -70 413 |
| Total des flux de trésorerie affectés aux opérations d'exploitation | | -664 913 | -825 190 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | | |
| - Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | (F.9) | -5 049 845 | -4 194 133 |
| - Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | (F.10) | 195 800 | 17 000 |
| - Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières | | - | -18 750 |
| - Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières | (F.11) | 149 809 | 156 070 |
| Total des flux de trésorerie affectés aux opérations d'investissement | | -4 704 236 | -4 039 813 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT | | | |
| - Encaissement provenant des subventions | | 12 709 | - |
| - Dividendes et autres distributions | | -2 959 839 | -5 172 133 |
| - Encaissement provenant des emprunts | | 4 853 484 | 25 000 000 |
| - Remboursement OCA | | - | -25 000 000 |
| - Remboursement d'emprunts | (F.12) | -2 637 196 | -2 221 005 |
| - Variation Crédits de gestion (*) | | 6 072 668 | 12 675 681 |
| Total des flux de trésorerie provenant des opérations de financement (*) | | 5 341 826 | 5 282 542 |
| VARIATION DE TRESORERIE (*) | | -27 323 | 417 540 |
| Trésorerie au début de l'exercice (*) | (F.13) | -4 815 274 | -5 232 814 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice (*) | (F.14) | -4 842 597 | -4 815 274 |

(*) : Il a été procédé à un changement de présentation des variations des crédits de gestion de la rubrique trésorerie début et fin de l'exercice vers la rubrique flux de trésorerie liés aux opérations de financement. Ainsi, les colonnes comparatives ont été retraitées à des fins de comparabilité.

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS EXERCICE 2020

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a été constituée en 1938 sous la forme de société à responsabilité limitée d'un capital de 9 000 dinars. Elle a été 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, est 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, la réparation et la vente d'accumulateurs électriques.

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers de la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » ont été arrêtés au 31 décembre 2020 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que définies par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers de la société, présentés en dinar tunisien, ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis en Tunisie. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière.

IV. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Il n'y a pas eu d'événements survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des états financiers, qui sans être liés à la clôture de l'exercice :

- Entraîneront des modifications importantes de l'actif ou du passif au cours du nouvel exercice ; et/ou
- Auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

V. LES BASES DE MESURE

1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition réel. Les logiciels et les frais de recherche et développement sont amortis au taux annuel de 33,33%.

2. Immobilisations corporelles

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

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

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

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

3. Immobilisations financières :

Elles sont comptabilisées au coût historique d'acquisition. A la clôture, une comparaison entre la valeur d'usage 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.

4. Stocks

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

5. Clients et comptes rattachés

Sont logées dans cette rubrique 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.

6. Liquidités et équivalents de liquidités/concours bancaires

Les comptes banques présentant un solde comptable débiteur figurent à l'actif du bilan. Ceux présentant un solde comptable créditeur sont logés au passif du bilan. Les opérations en devises ont été converties en dinar Tunisien à la date de l'opération, selon le cours moyen hebdomadaire de la semaine précédente. Les soldes de clôture sont actualisés au cours de l'arrêté des comptes.

7. Emprunts

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

8. Revenus

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

9. Opérations libellées en monnaies étrangères

A la date de clôture, les dettes fournisseurs et les créances clients non encore réglées à cette date, sont converties au cours de change à la date de clôture en contrepartie d'une perte ou d'un gain de change. Lors du règlement, la différence entre le cours du règlement et le dernier cours de change appliqué à la dette ou créance en monnaies étrangère, est constatée dans les comptes de résultat.

VI. NOTES DETAILLEES

NOTES RELATIVES AU BILAN

B-1 Immobilisations incorporelles

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Logiciels | 1 097 180 | 1 095 793 |
| Autres immobilisations incorporelles | 198 066 | 198 066 |
| Total | 1 295 246 | 1 293 859 |
| Amortissements "Logiciels" | -1 087 323 | -1 078 054 |
| Amortissements "Autres immobilisations incorporelles" | -198 066 | -198 066 |
| Total Amortissement | -1 285 389 | -1 276 120 |
| Total Net | 9 857 | 17 739 |

B-2 Immobilisations corporelles

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Terrains | 4 771 238 | 4 771 238 |
| Bâtiments | 8 803 182 | 8 803 182 |
| Installations générales des bâtiments | 4 657 920 | 4 140 557 |
| Matériel et outillage industriel | 53 119 519 | 51 750 457 |
| AAI du matériel et outillage industriel | 1 846 639 | 1 846 639 |
| Matériel de transport | 3 279 892 | 3 801 782 |
| AAI généraux | 6 045 589 | 5 933 950 |
| Equipement de bureaux | 893 188 | 866 136 |
| Matériel informatique | 1 433 427 | 1 176 971 |
| Immobilisations en cours | 3 686 218 | 1 338 284 |
| Immobilisations à statut juridique particulier (Leasing) | 267 844 | 76 131 |
| Total | 88 804 656 | 84 505 327 |
| Total Amortissements | -66 379 799 | -63 424 307 |
| Total net | 22 424 857 | 21 081 020 |

Le tableau, présenté ci-après, met en relief, par nature d'immobilisations :

- Les valeurs d'origine ;
- Les mouvements de l'exercice ;
- Les amortissements pratiqués ;
- Les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.

Tableau des immobilisations et des amortissements au 31 décembre 2020

| Désignation | VALEURS D'ORIGINES | | | AMORTISSEMENTS | | | | V.C.N. AU 31/12/2020 |
|---|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------------------|-------------------------|
| | Au 31/12/2019 | Acquisitions et reclassements | Cessions et mises au rebut | Au 31/12/2020 | Antérieur | Reprise | Dotation au 31/12/2020 | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | |
| Logiciel | 1 095 793 | 1 387 | 0 | 1 097 180 | 1 078 054 | 0 | 9 269 | 1 087 323 |
| Autres immobilisations Incorporelles | 198 066 | 0 | 0 | 198 066 | 198 066 | 0 | 0 | 198 066 |
| Sous total | 1 293 859 | 1 387 | 0 | 1 295 246 | 1 276 120 | 0 | 9 269 | 1 285 389 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | | | |
| Terrains | 4 740 433 | 0 | 0 | 4 740 433 | 0 | 0 | 0 | 4 740 433 |
| Aménagement Terrain | 30 805 | 0 | 0 | 30 805 | 17 812 | 0 | 3 087 | 20 899 |
| Bâtiments | 8 803 182 | 0 | 0 | 8 803 182 | 6 777 943 | 0 | 286 001 | 7 063 944 |
| Installations générales des bâtiments | 4 140 557 | 517 363 | 0 | 4 657 920 | 3 122 617 | 0 | 219 435 | 3 342 052 |
| Matériel Industriels | 44 089 703 | 795 019 | -156 568 | 44 728 154 | 36 528 759 | -126 727 | 2 033 866 | 38 435 898 |
| Outillage Industriel | 7 660 754 | 730 611 | 0 | 8 391 365 | 6 164 369 | 0 | 466 008 | 6 630 377 |
| AAI du matériel et outillage industriel | 1 846 639 | 0 | 0 | 1 846 639 | 1 395 145 | 0 | 163 645 | 1 558 790 |
| Matériels de Transports de Biens | 1 824 578 | 232 545 | -376 633 | 1 680 490 | 1 431 844 | -376 632 | 136 949 | 1 192 161 |
| Matériels de Transports de Personnes | 1 977 204 | 0 | -377 802 | 1 599 402 | 1 480 810 | -377 801 | 118 522 | 1 221 531 |
| AAI généraux | 5 933 950 | 111 639 | 0 | 6 045 589 | 4 684 798 | 0 | 293 865 | 4 978 663 |
| Equipement de bureaux | 866 136 | 30 728 | -3 676 | 893 188 | 742 447 | -3 676 | 21 352 | 760 123 |
| Matériel informatique | 1 176 971 | 270 979 | -14 523 | 1 433 427 | 1 056 403 | -14 523 | 78 066 | 1 119 946 |
| Immobilisations à statut juridique particulier (Leasing) | 76 131 | 191 713 | 0 | 267 844 | 21 360 | 0 | 34 055 | 55 415 |
| Immobilisations en cours | 1 338 284 | 2 347 934 | 0 | 3 686 218 | 0 | 0 | 0 | 3 686 218 |
| Sous total | 84 505 327 | 5 228 531 | -929 202 | 88 804 656 | 63 424 307 | -899 359 | 3 854 851 | 66 379 799 |
| Total Général | 85 799 186 | 5 229 918 | -929 202 | 90 099 902 | 64 700 427 | -899 359 | 3 864 120 | 67 665 188 |
| | | | | | | | | 22 424 857 |
| | | | | | | | | 22 434 714 |

B-3 Immobilisations financières

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Titres de participation | 11 743 712 | 11 743 712 |
| Prêts au personnel | 8 051 | 22 159 |
| Dépôts et cautionnements | 173 282 | 288 983 |
| Obligations | 20 000 | 40 000 |
| Total brut immobilisations financières | 11 945 045 | 12 094 854 |
| Provision pour dépréciation des immobilisations financières | -361 389 | -400 299 |
| Total net | 11 583 656 | 11 694 555 |

Les titres de participation se détaillent comme suit :

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Assad International | 1 301 017 | 1 301 017 |
| GEELEC | 2 499 800 | 2 499 800 |
| ACE | 155 900 | 155 900 |
| AS DISTRIBUTION | 332 879 | 332 879 |
| 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 |
| ENAS | 5 033 810 | 5 033 810 |
| Mediterranean Institute of Technologie (MIT/Medtech) | 165 000 | 165 000 |
| Montant Non Libéré (MEDTECH) | -56 250 | -56 250 |
| 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 |
| Total | 11 743 712 | 11 743 712 |

B-4 Stocks

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Matières premières | 8 079 201 | 7 780 683 |
| Matières consommables | 199 503 | 2 349 094 |
| Pièces de rechange | 5 555 598 | 4 808 333 |
| Produits finis | 4 285 134 | 2 610 700 |
| Produits intermédiaires | 17 157 987 | 11 208 868 |
| (-) Provisions | -555 560 | -480 833 |
| Total | 34 721 863 | 28 276 845 |

B-5 Clients et comptes rattachés

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Clients ordinaires | 57 410 215 | 59 342 483 |
| Clients effets en portefeuille | 3 053 241 | 3 460 418 |
| Clients chèques à encaisser | - | 237 732 |
| Clients douteux | 3 886 901 | 3 047 921 |
| Total brut | 64 350 357 | 66 088 554 |
| Provision pour dépréciation des créances clients | -3 886 901 | -3 047 921 |
| Total net | 60 463 456 | 63 040 633 |

B-6 Autres actifs courants

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs avances et acomptes | 102 265 | 163 711 |
| Fournisseurs débiteurs | 47 423 | 51 352 |
| Personnel avances et acomptes | 122 561 | 145 000 |
| Etat, retenues à la source | 1 288 510 | 1 602 369 |
| Etat, Report CSS | - | 468 |
| Etat, Report de TVA | 1 507 297 | 2 737 676 |
| Etat, TVA déductible | 11 792 | 14 204 |
| Créances intergroupes et autres produits à recevoir | 6 779 118 | 7 980 818 |
| Charges constatées d'avance | 402 160 | 438 067 |
| Autres débiteurs | 90 909 | 95 678 |
| Produits à recevoir | 43 853 | 51 708 |
| Provisions sur comptes débiteurs | -582 843 | -466 833 |
| Total | 9 813 045 | 12 814 218 |

B-7 Placements et autres actifs financiers

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Prêts au personnel (échéance à moins d'un an) | 289 320 | 270 963 |
| Titres SICAV | 115 985 | 89 354 |
| Total | 405 305 | 360 317 |

B-8 Liquidités et équivalents de liquidité

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Effets remis à l'encaissement | 439 296 | 28 706 |
| Effets remis à l'escompte | 0 | 10 647 |
| Autres organismes financiers (AFC) | 131 | 34 |
| UBCI Megrine | - | 22 |
| Attijari Bank Bouargoub | 10 723 | 31 815 |
| BT | 32 | 79 |
| BNA | - | 607 226 |
| STB Ben Arous | 50 669 | 42 537 |
| BIAT Al Jazira | 321 804 | 238 519 |
| BIAT en Euro | 26 | 677 300 |
| BIAT en Dollar | 149 | 1 138 671 |
| Attijari Bank Megrine | 1 859 199 | - |
| Caisses | 9 696 | 10 548 |
| Total | 2 691 725 | 2 786 104 |

B-9 Capitaux propres

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Capital social | 12 000 000 | 12 000 000 |
| Réserves légales | 1 200 000 | 1 200 000 |
| Réserves réglementées | 1 147 551 | 1 147 551 |
| Réserves extraordinaires | 2 800 000 | 5 800 000 |
| Réserves ordinaires | 1 400 000 | 1 400 000 |
| Réserves ordinaires postérieures à 2014 | 20 000 000 | 20 000 000 |
| Prime d'émission | 1 195 597 | 1 195 597 |
| Subvention d'investissement | 77 158 | 98 580 |
| Autre complément d'apport | 217 608 | 217 608 |
| Résultats reportés postérieurs à 2014 | 8 241 970 | 763 249 |
| Résultat de l'exercice | 2 508 647 | 7 478 722 |
| Total | 50 788 531 | 51 301 307 |

(a) Conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, la réserve légale pour 1.200.000,000 dinars, ainsi que les réserves réglementées s'élevant à 1.147.551,461 dinars, les réserves extraordinaires s'élevant à 2.800.000,000 dinars, les réserves ordinaires s'élevant à 1.400.000,000 dinars, la prime d'émission s'élevant à 1.195.597,000 dinars, sont hors champ d'application de la retenue à la source libératoire de 10% en cas de distribution.

Le tableau présenté ci-après met en relief la variation des capitaux propres :

Tableau de variation des capitaux propres au 31/12/2020

| Désignation | Capital | Réserve légale | Prime d'émission | Réserve spéciale d'investissement | Réserves Extraordinaires | Autres capitaux propres | Réserves Ordinaires | Résultats reportés (2014) | Résultat de l'exercice | Total |
|---|------------|----------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------|------------|
| Solde au 31/12/2018 | 12 000 000 | 1 200 000 | 1 195 597 | 1 147 551 | 10 000 000 | 386 599 | 1 400 000 | 12 726 132 | 8 037 117 | 48 052 996 |
| Affectation Résultat 2018 | | | | | | | | 8 037 117 | -8 037 117 | - |
| Subvention inscrite au Compte de Résultat | | | | | | -70 411 | | | | -70 411 |
| Dividendes | | | | | -4 200 000 | | | | | -4 200 000 |
| Actions propres | | | | | | | | | | - |
| Affectation des réserves ordinaires | | | | | | | 20 000 000 | -20 000 000 | | - |
| Résultat au 31/12/2019 | | | | | | | | | 7 478 722 | 7 478 722 |
| Solde au 31/12/2019 | 12 000 000 | 1 200 000 | 1 195 597 | 1 147 551 | 5 800 000 | 316 188 | 21 400 000 | 763 249 | 7 478 722 | 51 301 307 |
| Affectation Résultat 2019 | | | | | | | | 7 478 722 | -7 478 722 | - |
| Subvention d'investissement | | | | | | 12 709 | | | | 12 709 |
| Subvention inscrite au Compte de Résultat | | | | | | -34 132 | | | | -34 132 |
| Dividendes | | | | | -3 000 000 | | | | | -3 000 000 |
| Actions propres | | | | | | | | | | - |
| Résultat au 31/12/2020 | | | | | | | | | 2 508 647 | 2 508 647 |
| Solde au 31/12/2020 | 12 000 000 | 1 200 000 | 1 195 597 | 1 147 551 | 2 800 000 | 294 765 | 21 400 000 | 8 241 971 | 2 508 647 | 50 788 531 |

B-10 Emprunts

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| Emprunts bancaires | 25 104 635 | 21 816 305 |
| Emprunts Leasing | 269 818 | 180 024 |
| Total | 25 374 453 | 21 996 329 |

B-11 Provisions

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2018 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Provisions pour risques et charges | 2 276 841 | 2 387 151 |
| Provisions pour garanties données | 557 084 | 557 084 |
| Total | 2 833 925 | 2 944 235 |

B-12 Fournisseurs et comptes rattachés

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs locaux et étrangers | 4 943 810 | 6 463 541 |
| Fournisseurs-Retenues de garantie | 15 380 | 16 427 |
| Fournisseurs effets à payer | 1 283 262 | 1 661 734 |
| Fournisseurs factures non parvenues | 33 840 | 75 538 |
| Total | 6 276 292 | 8 217 240 |

B-13 Autres passifs courants

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Etat impôts sur les bénéfices | 163 487 | 1 307 800 |
| Personnel autres charges à payer | 3 220 864 | 3 532 120 |
| CCA dettes et intérêts | 34 204 | 34 204 |
| Dividendes à payer | 139 827 | 99 666 |
| Prêts personnel CNSS | 409 | 648 |
| Charges à payer | 233 320 | 244 355 |
| Personnel rémunérations dues | 1 670 | 14 634 |
| Créditeurs divers | 82 498 | 3 127 290 |
| Autres | 870 | 870 |
| CNSS | 1 357 083 | 1 194 904 |
| Assurance Groupe | 32 426 | - |
| Etat Impôts et taxes à payer | 169 843 | 225 025 |
| UGTT | - | 12 361 |
| Clients - avoirs à établir | 809 408 | 618 581 |
| Total | 6 245 909 | 10 412 458 |

B-14 Concours bancaires et autres passifs financiers

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Echéances à moins d'un an sur emprunts | 3 830 175 | 4 855 462 |
| Echéances à moins d'un an sur crédits Leasing | 100 145 | 56 622 |
| Intérêts courus | 782 833 | 411 887 |
| Divers crédits de gestion à court terme | 38 347 179 | 32 274 513 |
| BIAT Agence des affaires | 4 487 786 | 5 585 430 |
| ATB | 910 049 | 80 767 |
| BNA | 1 190 610 | - |
| UBCI Megrine | 603 418 | 1 001 267 |
| Attijari Bank Megrine | - | 784 727 |
| UBCI EURO | 21 | - |
| UIB | 342 438 | 149 187 |
| Total | 50 594 654 | 45 199 862 |

NOTES RELATIVES L'ETAT DE RESULTAT

R-1 Revenus

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Ventes locales batteries de démarrage | 42 613 856 | 41 318 002 |
| Autres revenus locaux | 43 336 | 36 025 |
| Ventes à l'exportation de batteries de démarrage | 26 570 919 | 39 149 073 |
| Ventes à l'exportation de plaques | 31 448 611 | 31 602 364 |
| Ventes à l'export de Plomb | 458 201 | 5 630 281 |
| Autres revenus à l'export | 1 428 216 | 2 039 789 |
| Autres revenus | - | 163 275 |
| Total | 102 563 139 | 119 938 809 |

R-2 Autres produits d'exploitation

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Quote-part subventions | 34 130 | 70 412 |
| Loyer et autres services | 501 197 | 477 330 |
| Jetons de présence | 10 500 | 2 000 |
| Total | 545 827 | 549 742 |

R-3 Variation des stocks des produits finis et des encours

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Produits finis | -1 674 434 | -741 573 |
| Produits intermédiaires | -5 949 119 | -411 332 |
| Total | -7 623 553 | -1 152 905 |

R-4 Achats de matières et d'approvisionnements consommés

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Achats de matières, pièces de rechange, consommables et autres approvisionnements consommés | 74 879 015 | 83 019 420 |
| Variations stocks matières premières | -298 518 | -660 498 |
| Variation stocks pièces de rechange et consommables | 1 402 326 | -1 415 814 |
| Total | 75 982 823 | 80 943 108 |

R-5 Charges de personnel

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Salaires et indemnités représentatives | 13 887 646 | 14 221 487 |
| Cotisations de sécurité sociale | 2 886 373 | 2 939 145 |
| Autres charges de personnel | 239 551 | 212 691 |
| Total | 17 013 570 | 17 373 323 |

R-6 Dotations aux amortissements et aux provisions

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Dot. Amort. logiciel | 9 268 | 33 659 |
| Dot. Amort. bâtiments | 289 087 | 288 298 |
| Dot. Amort. agencement et aménagement | 676 945 | 664 069 |
| Dot. Amort. matériel et outillage industriel | 2 499 875 | 3 015 197 |
| Dot. Amort. matériel de transport | 227 494 | 183 712 |
| Dot. Amort. équipement de bureau | 21 352 | 20 055 |
| Dot. Amort. matériel informatique | 78 066 | 45 137 |
| Dot. Amort. Immobilisations à statut juridique particulier | 34 055 | 6 870 |
| Dot. aux provisions clients douteux | 1 039 071 | 565 988 |
| Dot. aux prov. pour dép. des immobilisations financières | - | 214 575 |
| Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks | 74 726 | 135 751 |
| Dot. aux provisions pour garantie donnée | - | 73 731 |
| Dot. aux provisions pour indemnité de départ à la retraite | 173 530 | 236 676 |
| Dot. aux provisions pour risques et charges | 189 690 | 360 318 |
| TOTAL | 5 313 159 | 5 844 036 |
| Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks | - | -295 839 |
| Reprises sur provisions pour dépréciation des clients | -84 081 | -148 168 |
| Reprises sur provisions pour risques et charges | -319 201 | -371 522 |
| Autres reprises sur provisions | -19 708 | -1 660 477 |
| TOTAL | -422 990 | -2 476 006 |
| Total Net | 4 890 169 | 3 368 030 |

R-7 Autres charges d'exploitation

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Loyers | 561 811 | 436 009 |
| Entretiens et réparations | 918 616 | 987 021 |
| Assurances | 327 909 | 271 617 |
| Etudes, recherches et rémunérations d'intermédiaires | 918 718 | 1 073 909 |
| Rémunérations comité permanent d'audit | 12 000 | 12 000 |
| Frais de séminaires et congrès | 41 940 | 106 498 |
| Personnel extérieur (travaux en régie) | 121 671 | 73 287 |
| Publicité et propagandes | 400 826 | 436 755 |
| Autres transports | 531 453 | 826 283 |
| Voyages, déplacements, mission et réceptions | 158 522 | 359 005 |
| Frais postaux | 127 087 | 115 761 |
| Divers frais de services bancaires | 686 281 | 797 942 |
| Dons accordés | 328 714 | 222 591 |
| Jetons de présence | 80 000 | 120 000 |
| T.F.P. et FOPROLOS | 293 977 | 298 460 |
| TCL | 171 647 | 186 415 |
| Taxes de circulation | 42 204 | 41 109 |
| Droit d'enregistrement et autres taxes | 37 256 | 100 707 |
| Autres charges d'exploitation | 681 274 | 433 841 |
| Total | 6 441 906 | 6 899 210 |

R-8 Produits des placements

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Dividendes Assad Algérie | - | 688 248 |
| Dividendes Enersys Assad Industrial | 602 999 | - |
| Dividendes ENAS | 1 557 140 | 3 307 200 |
| Autres Dividendes | 36 000 | - |
| Total | 2 196 139 | 3 995 448 |

R-9 Charges financières nettes

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Échelles d'intérêts | 830 047 | 939 155 |
| Agios sur escomptes | 148 294 | 279 646 |
| Intérêts sur crédits de gestion | 3 625 290 | 1 858 811 |
| Intérêts sur emprunt OCA | - | 1 642 089 |
| Gains de change | -1 602 147 | -1 191 427 |
| Pertes de change | 396 441 | 2 115 531 |
| Intérêts sur crédits à moyen et long terme | 2 488 773 | 653 249 |
| Intérêt des prêts | -17 073 | -21 994 |
| Intérêt des autres dettes | 7 625 | 4 976 |
| Total | 5 877 250 | 6 280 036 |

R-10 Autres gains ordinaires

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Produit de cession | 174 958 | 17 000 |
| Autres profits divers | 71 431 | 3 677 |
| Total | 246 389 | 20 677 |

R-11 Autres pertes ordinaires

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Pertes sur créances irrécouvrables | - | 1 660 522 |
| Autres pertes | 297 195 | 346 830 |
| Total | 297 195 | 2 007 352 |

R-12 Impôt sur les bénéfices

| Désignation | Solde au 31/12/2019 | Solde au 31/12/2018 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Impôts sur les sociétés | 163 487 | 1 307 800 |
| Total | 163 487 | 1 307 800 |

NOTES RELATIVES A L'ETAT DES FLUX

F-1 Dotation aux amortissements et aux provisions

| Désignation | Montant |
|--|------------------|
| Dot. Amort. logiciel | 9 268 |
| Dot. Amort. bâtiments | 289 087 |
| Dot. Amort. agencement et aménagement | 676 945 |
| Dot. Amort. matériel et outillage industriel | 2 499 875 |
| Dot. Amort. matériel de transport | 227 494 |
| Dot. Amort. équipement de bureau | 21 352 |
| Dot. Amort. matériel informatique | 78 066 |
| Dot. Amort. Immobilisations à statut juridique particulier | 34 055 |
| Dot. aux provisions clients douteux | 1 039 071 |
| Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks | 74 726 |
| Dot. aux provisions pour indemnité de départ à la retraite | 173 530 |
| Dot. aux provisions pour risques et charges | 189 690 |
| Total | 5 313 159 |

F-2 Reprises sur provision

| Désignation | Montant |
|---|-----------------|
| Reprises sur provisions pour dépréciation des clients | -84 081 |
| Reprises pour risque et charges | -319 201 |
| Reprises sur provisions garantie donnée | -19 708 |
| Total | -422 990 |

F-3 Variation des stocks

| Désignation | Solde au 31/12/2019 | Solde au 31/12/2020 | Variation |
|-------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Matières premières | 7 780 683 | 8 079 201 | -298 518 |
| Matières consommables | 2 349 094 | 199 503 | 2 149 591 |
| Pièces de rechange | 4 808 333 | 5 555 598 | -747 265 |
| Produits finis | 2 610 700 | 4 285 134 | -1 674 434 |
| Produits intermédiaires | 11 208 868 | 17 157 987 | -5 949 119 |
| Total | 28 757 678 | 35 277 423 | -6 519 745 |

F-4 Variation des créances

| Désignation | Solde au 31/12/2019 | Solde au 31/12/2020 | Variation |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------|
| Clients ordinaires | 59 342 483 | 57 410 215 | 1 932 268 |
| Clients douteux | 3 047 921 | 3 886 901 | -838 980 |
| Clients chèques à encaisser | 237 732 | - | 237 732 |
| Clients effets en portefeuille | 3 460 418 | 3 053 241 | 407 177 |
| Total | 66 088 554 | 64 350 357 | 1 738 197 |

F-5 Variation des autres actifs courants

| Désignation | Solde au 31/12/2019 | Solde au 31/12/2020 | Variation |
|---|------------------------|------------------------|------------------|
| Fournisseurs avances et acomptes | 163 711 | 102 265 | 61 446 |
| Fournisseurs débiteurs | 51 352 | 47 423 | 3 929 |
| Personnel avances et acomptes | 145 000 | 122 561 | 22 439 |
| Etat, retenues à la source | 1 602 369 | 1 288 510 | 313 859 |
| Etat, Report de TVA | 2 737 676 | 1 507 297 | 1 230 379 |
| Etat, TVA déductible | 14 672 | 11 792 | 2 880 |
| Créances intergroupes et autres produits à recevoir | 7 980 818 | 6 779 118 | 1 201 700 |
| Charges constatées d'avance | 438 067 | 402 160 | 35 907 |
| Autres débiteurs | 95 678 | 90 910 | 4 768 |
| Produits à recevoir | 51 708 | 43 853 | 7 855 |
| Total | 13 281 051 | 10 395 889 | 2 885 162 |
| Ajustement Transfert de charges | | | 27 977 |
| Total | 13 281 051 | 10 395 889 | 2 913 139 |

F-6 Variation des autres actifs financiers

| Désignation | Solde au 31/12/2019 | Solde au 31/12/2020 | Variation |
|---|------------------------|------------------------|----------------|
| Prêts au personnel (échéance à moins d'un an) | 270 963 | 289 320 | -18 357 |
| Titres SICAV | 89 354 | 115 985 | -26 631 |
| Total | 360 317 | 405 305 | -44 988 |

F-7 Variation des fournisseurs

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 | Variation |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Fournisseurs locaux et étrangers | 4 943 810 | 6 463 541 | -1 519 731 |
| Fournisseurs-Retenues de garantie | 15 380 | 16 427 | -1 047 |
| Fournisseurs effets à payer | 1 283 262 | 1 661 734 | -378 472 |
| Fournisseur factures non parvenues | 33 840 | 75 538 | -41 698 |
| Total | 6 276 292 | 8 217 240 | -1 940 948 |

F-8 Variation des autres passifs

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 31/12/2019 | Variation |
|---|------------------------|------------------------|-------------------|
| Rubriques autres Passifs courants | 6 245 909 | 10 412 458 | -4 166 550 |
| Ajustement - Intérêts courus | 782 833 | 411 887 | 370 946 |
| Ajustement Dividendes | | | -40 161 |
| Ajustement provision pour indemnité de départ à la retraite | | | -173 530 |
| Total | 7 028 742 | 10 824 345 | -4 009 295 |

F-9 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

| Désignation | Solde au 31/12/2019 | Solde au 31/12/2020 | Variation |
|---|------------------------|------------------------|-------------------|
| Immobilisations corporelles | 84 505 327 | 88 804 656 | -4 299 329 |
| Immobilisations incorporelles | 1 293 859 | 1 295 246 | -1 387 |
| TOTAL | 85 799 186 | 90 099 902 | -4 300 716 |
| Ajustement- cession des Immobilisations | | | -929 201 |
| Ajustement- Leasing | | | 180 072 |
| TOTAL | | | -5 049 845 |

F-10 Encaissements provenant des cessions d'immobilisation corporelles et incorporelles

| Désignation | Solde au 31/12/2020 |
|---|------------------------|
| Plus-value sur cession des immobilisations corporelles | |
| Valeur brute | 929 202 |
| Amortissements cumulés | -899 360 |
| Valeur Comptable Nette | 29 842 |
| Prix de cession | 195 800 |
| Plus-value | 165 958 |

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

| Désignation | Montant |
|------------------------------------|----------------|
| Variation-Dépôts et cautionnements | 115 701 |
| Variation-Obligations | 20 000 |
| Variation-Prêt au personnel | 14 108 |
| Total | 149 809 |

F-12 Remboursement d'emprunts

| Désignation | Montant |
|---------------|-------------------|
| ATTIJARI BANK | -1 534 831 |
| BIAT | -916 721 |
| UBCI | -138 889 |
| Leasing | -46 755 |
| Total | -2 637 196 |

F-13 Trésorerie au début de l'exercice

| Désignation | Montant |
|------------------------------------|-------------------|
| Banques | 2 736 169 |
| Découverts bancaires | -7 601 376 |
| Effets remis à l'encaissement | 28 706 |
| Effets remis à l'escompte | 10 645 |
| Autres organismes financiers (AFC) | 34 |
| Caisses | 10 548 |
| Total | -4 815 274 |

F-14 Trésorerie à la clôture de l'exercice

| Désignation | Montant |
|------------------------------------|-------------------|
| Banques | 2 242 602 |
| Découverts bancaires | -7 534 322 |
| Effets remis à l'encaissement | 439 296 |
| Autres organismes financiers (AFC) | 131 |
| Caisses | 9 696 |
| Total | -4 842 597 |

VII. 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 1er rang au profit de l'UBCI de la ligne d'assemblage automatique TBS COS8 d'une valeur globale de 1.351.492 DT.
- Engagements donnés à l'UBCI suite à l'obtention d'un emprunt de 1.358.934 MDT, destiné à financer l'acquisition d'un terrain :
 - Une hypothèque en premier rang au profit de l'UBCI sur la totalité de l'immeuble consistant en la propriété objet du titre foncier N°619791 Nabeul, située au Sud Est de Belly en bordure de la GP1 reliant Tunis à Ghedames.
- 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 2ème 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 m² ;
 - Une hypothèque immobilière de 2ème 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 m² ;
 - 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 1ère 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 1ère Instance de Ben Arous sous le N° B142421997 ;
 - Un nantissement sur matériels de 1er 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, destiné à 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.
- Les garanties allouées à « ATTIJARI BANK » suite à l'obtention d'un emprunt de 10 MDT, destiné au remboursement anticipé de l'emprunt obligataire de 25MDT auprès de la société Léo Holding, la filiale d'ABRAJ ; comme suit :
- Une hypothèque immobilière en rang disponible et en pari passu avec les membres du pool bancaires 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 m² ;
 - Une hypothèque immobilière en rang disponible et en pari passu avec les membres du pool bancaire 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 m² ;
 - Un nantissement sur fonds de commerce en rang disponible et en pari passu avec les membres du pool bancaire portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels relatifs au fonds de commerce et d'industrie, ayant pour objet la vente, la commercialisation, la réparation, la fabrication en gros de batteries, ainsi que les services après-vente, dont le siège social est sis à la Rue Al Fouledh, Zone Industrielle Ben Arous, immatriculé au greffe du Tribunal de 1ère Instance de Ben Arous , ayant pour identifiant unique n°0000863S au

centre national des entreprises 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 et la totalité du matériel.

- Engagement par « ASSAD » à souscrire une assurance sinistre avec une cession de délégation au profit de la Banque Attijari de Tunisie « Attijari Bank »
- Les garanties allouées à « UIB » suite à l'obtention d'un emprunt de 10 MDT, destiné au remboursement anticipé de l'emprunt obligataire de 25MDT auprès de la société Léo Holding, la filiale d'ABRAJ ; comme suit :
 - Un nantissement sur fonds de commerce en rang utile et en pari passu avec les membres du pool bancaire portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels relatifs au fonds de commerce et d'industrie, ayant pour objet la vente, la commercialisation, la réparation, la fabrication en gros de batteries, ainsi que les services après-vente, dont le siège social est sis à la Rue Al Fouledh, Zone Industrielle Ben Arous, immatriculé au greffe du Tribunal de 1ère Instance de Ben Arous , ayant pour identifiant unique n°0000863S au centre national des entreprises 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 et la totalité du matériel.
 - Une hypothèque immobilière en quatrième rang et en pari passu avec les membres du pool bancaire 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 m² ;
 - Une hypothèque immobilière en quatrième rang et en pari passu avec les membres du pool bancaires 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 m² ;
- Les garanties allouées à « ATB » suite à l'obtention d'un emprunt de 5 MDT, destiné au remboursement anticipé de l'emprunt obligataire de 25MDT auprès de la société Léo Holding, la filiale d'ABRAJ ; comme suit :
 - Un nantissement de l'outillage et de matériel d'équipement professionnel en rang utile et en pari passu avec les membres du pool bancaires.
 - Une hypothèque immobilière en rang utile et en pari passu avec les membres du pool bancaires portant sur la totalité du lot n°59 du plan de lotissement du titre foncier n°562433 NABEUL, sise à la délégation de Bouargoub, gouvernorat de Nabeul, d'une superficie globale de 5031 m² ;
- Les garanties allouées à « ATTIJARI BANK » suite à l'obtention d'un emprunt de 3.5 MDT, dans le cadre du programme MOUSSANADA comme suit :

- Une hypothèque immobilière en rang disponible portant sur : La totalité de la propriété, objet du titre foncier n° 619791 NABEUL, sise à Bouargoub, gouvernorat de Nabeul, d'une superficie globale de 7705 m²
- Une hypothèque immobilière en rang disponible portant sur : La totalité de la propriété, objet du titre foncier n° 619792 NABEUL, sise à Bouargoub, gouvernorat de Nabeul, d'une superficie de globale de 3633 m² ;
- Un nantissement sur fonds de commerce en rang disponible portant : sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels relatifs au fonds de commerce et d'industrie de la société ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD, ayant pour objet la vente, la commercialisation, la réparation, la fabrication en gros de batteries, ainsi que les services après- vente, dont le siège social est sis à la Rue Al Fouledh, la Zone Industrielle de Ben Arous, ayant pour identifiant unique n° 00008635 au Centre National des entreprises ainsi que les points de ventes existants et à créer, ledit fonds comprend 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 ainsi que le bénéfice de toute prorogation et des droits de renouvellement qui pourraient être attachés audit fonds ainsi que la totalité du matériel fixe, mobile et roulant, et toute marchandise, matière première et outillage qui pourraient se trouver dans ledit fonds lors de la réalisation éventuelle du gage.
- Un nantissement en rang disponible sur matériel de production.

VIII. RESULTAT 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-déc-20 | 31-déc-19 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Résultat net | 2 508 647 | 7 478 722 |
| Nombre d'actions | 12 000 000 | 12 000 000 |
| Résultat par action | 0,209 | 0,623 |

IX. NOTES SUR LES PARTIES LIEES

Les opérations avec les parties liées au titre de l'exercice 2020 se détaillent comme suit :

- Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, les ventes réalisées avec les parties liées se présentent comme suit :

| Partie Liée | Ventes hors taxes 2020 |
|-------------------------------------|---------------------------|
| ASSAD INTERNATIONAL | 26 978 373 |
| ENAS | 7 835 193 |
| BATTERIE ASSAD ALGERIE | 23 722 465 |
| ASIND (Ex-ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL) | 42 550 |
| GEELEC | 143 556 |
| Total | 58 722 137 |

- Pour l'exercice clos le 31 Décembre 2020, les achats (hors TVA, FODEC et TPE) réalisés avec les parties liées se présentent comme suit :

| Partie Liée | Achats 2020 |
|-------------------------------------|----------------|
| ASIND (Ex-ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL) | 122 497 |
| GEELEC | 7 278 |
| Total | 129 775 |

- 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 2020 s'élèvent à un montant de 64 651 Dinars.
- Les revenus provenant de la location de l'usine et des bureaux sis à la zone industrielle de Ben Arous à la société « ENAS » au titre de l'année 2020 s'élèvent à un montant de 422 610 Dinars.
- Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a facturé à la société « ENAS » 214 633 Dinars en contrepartie de prestations de services.
- Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a constaté des produits de dividendes au titre de l'exercice 2019 pour un montant total de 1 557 140 DT relatifs à la société « Enersys Assad Industrial ».
- Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a constaté des produits de dividendes au titre de l'exercice 2019 pour un montant total de 602 999 DT relatifs à la société ENAS.
- La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » 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.

- Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a refacturé aux différentes sociétés du groupe les frais divers selon le détail suivant :

| Libellé | Montant DT |
|---------------------|----------------|
| ENAS | 654 294 |
| ASSAD INTERNATIONAL | 307 409 |
| Total | 961 703 |

- 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 31/12/2020 |
|--|-------------------|
| Créances clients | |
| ASSAD INTERNATIONAL | 15 643 460 |
| ENAS | 452 089 |
| BATTERIE ASSAD ALGERIE | 26 773 909 |
| ASIND (Ex-ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL) | 31 447 |
| GEELEC | -251 301 |
| Total | 42 649 604 |
| Dettes fournisseurs | |
| ASIND (Ex-ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL) | -48 696 |
| GEELEC | -3 573 |
| Total | -52 269 |
| Débiteurs divers | |
| GEELEC | - |
| ENAS (Notes de débit) | 244 400 |
| ASSAD ALGERIE (Notes de débit) | 2 040 134 |
| ASSAD BATTERIE MAROC (Notes de débit) | 499 706 |
| ASSAD INTERNATIONAL (Notes de débit) | 1 117 023 |
| ENAS (Dividendes à recevoir) | 1 557 140 |
| ASIND- (Ex-ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL) (Dividendes à recevoir) | 602 999 |
| ASSAD ALGERIE (Dividendes à recevoir) | 717 715 |
| ASSAD INTERNATIONAL (produits à recevoir) | 2 000 |
| ASSAD ALGERIE (produits à recevoir) | 41 853 |
| Total | 6 822 970 |

X. NOTE SUR LA PANDEMIE DE LA COVID-19 ET SON INCIDENCE EVENTUELLE SUR LES EXERCICES FUTURS

La crise mondiale liée à la pandémie de la Covid-19 et son expansion depuis le mois de mars 2020 et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire, dont principalement le confinement sanitaire et l'instauration d'un couvre-feu, induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes quant aux impacts futurs. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises.

De son côté, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a adopté en 2020 les mesures de protection nécessaires pour faire face à cette pandémie et pour protéger son personnel, notamment celles recommandées par le ministère de la santé. Ses activités ont été affectées à partir du mois de mars 2020 mais une reprise a été constatée à partir du mois de mai (ou fin avril) grâce à un plan de relance efficace qui a permis à la société de réduire les impacts négatifs de la pandémie sur son activité.

En outre, aucun fait n'a été identifié par la direction entraînant des changements significatifs dans les hypothèses et les jugements retenus pour l'établissement des états financiers arrêtés au 31 décembre 2020.

Cette pandémie sévit toujours en 2021, qui conjuguée aux mesures prises par le gouvernement Tunisien sont susceptibles d'avoir un impact sur les états financiers relatifs à l'exercice 2021. Toutefois, à la date d'arrêt des états financiers de 2020, la direction ne dispose pas d'assez d'éléments probants permettant d'évaluer ces impacts éventuels mais affirme n'avoir connaissance d'aucune incertitude significative de nature à remettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.