

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

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS**  
**ARRETES AU 30 JUIN 2013**

**Mahmoud ZAHAF**

Commissaire Aux Comptes  
Membre de l'Ordre des Experts  
Comptables de Tunisie

**Walid BOUCHOUCHA**

Commissaire Aux Comptes  
Membre de l'Ordre des Experts  
Comptables de Tunisie

Rue du Lac Toba - Les Berges du Lac  
1053 Tunis  
TEL.: 71 96 25 14 / 71 96 21 66  
FAX: 71 96 25 95

51, Avenue Habib Bourguiba  
2000 - Le Bardo  
TEL. : 71 662 339  
FAX : 71 582 528

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN  
ASSAD  
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS

AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS  
ARRETES AU 30 JUIN 2013

*Messieurs les Actionnaires,*

Nous avons procédé à l'examen des états financiers semestriels de la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» arrêtés au 30 juin 2013. La préparation des états financiers relève de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur les dits états financiers sur la base de notre examen limité.

Les états financiers intermédiaires font apparaître un bénéfice net de **3.004.273,253 Dinars** et un total bilan de **99.538.921,827 Dinars**.

Nous avons conduit cet examen limité en effectuant les diligences que nous avons estimé nécessaires selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimé nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquences, une opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers semestriels ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» arrêtée au 30 juin 2013, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période arrêtée à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

*Fait à Tunis, le 31 Août 2013*

Les Commissaires Aux Comptes

Mahmoud ZAHAF



Walid BOUCHOUCHA



**SITUATION INTERMEDIAIRE**  
ARRETEE AU 30 JUIN 2013  
TELLE QUE PRESENTEE PAR  
L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**

Z I BEN AROUS

**BILAN**

(Exprimé en dinars)

| <b>ACTIFS</b>                          | <b>NOTES</b> | <b>2013</b>           | <b>2012</b>           | <b>2012</b>           |
|--|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>             |              | <b>Au 30/06/2013</b>  | <b>Au 30/06/2012</b>  | <b>Au 31/12/2012</b>  |
| <b>Actifs immobilisés</b>              |              |                       |                       |                       |
| Immobilisations incorporelles          | <b>A1</b>    | 1.047.038,407         | 1.029.426,191         | 1.045.839,677         |
| Moins : amortissement                  |              | -860.421,946          | -787.533,527          | -825.144,646          |
| <i>S/Total</i>                         |              | <u>186.616,461</u>    | <u>241.892,664</u>    | <u>220.695,031</u>    |
| Immobilisations corporelles            | <b>A2</b>    | 62.346.275,410        | 56.331.414,509        | 57.793.242,422        |
| Moins : amortissement                  |              | -30.903.582,685       | -26.714.335,187       | -28.450.799,504       |
| <i>S/Total</i>                         |              | <u>31.442.692,725</u> | <u>29.617.079,322</u> | <u>29.342.442,918</u> |
| Immobilisations financières            | <b>A3</b>    | 5.219.657,089         | 4.310.530,379         | 5.790.020,595         |
| Moins : Provisions                     |              | -37.065,394           | -37.065,394           | -37.065,394           |
| <i>S/Total</i>                         |              | <u>5.182.591,695</u>  | <u>4.273.464,985</u>  | <u>5.752.955,201</u>  |
| <b>Total des actifs immobilisés</b>    |              | <b>36.811.900,881</b> | <b>34.132.436,971</b> | <b>35.316.093,150</b> |
| Autres actifs non courants             |              | 0,000                 | 0,000                 | 0,000                 |
| <b>Total des actifs non courants</b>   |              | <b>36.811.900,881</b> | <b>34.132.436,971</b> | <b>35.316.093,150</b> |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>                 |              |                       |                       |                       |
| Stocks                                 | <b>A4</b>    | 28.431.414,655        | 20.956.731,593        | 26.820.211,682        |
| Moins : Provisions                     |              | -259.463,040          | -142.704,371          | -259.463,040          |
| <i>S/Total</i>                         |              | <u>28.171.951,615</u> | <u>20.814.027,222</u> | <u>26.560.748,642</u> |
| Clients et comptes rattachés           | <b>A5</b>    | 25.492.646,059        | 22.204.678,266        | 27.817.653,291        |
| Moins : Provisions                     |              | -1.124.569,681        | -1.169.507,895        | -1.101.899,844        |
| <i>S/Total</i>                         |              | <u>24.368.076,378</u> | <u>21.035.170,371</u> | <u>26.715.753,447</u> |
| Autres actifs courants                 | <b>A6</b>    | 9.244.305,006         | 6.841.661,223         | 6.951.028,819         |
| Moins : Provisions                     |              | -119.475,000          | 0,000                 | 0,000                 |
| <i>S/Total</i>                         |              | <u>9.124.830,006</u>  | <u>6.841.661,223</u>  | <u>6.951.028,819</u>  |
| Placement et autres actifs financiers  |              | 0,000                 | 0,000                 | 0,000                 |
| Moins : Provisions                     |              | 0,000                 | 0,000                 | 0,000                 |
| Liquidités et équivalens de liquidités | <b>A7</b>    | 1.062.162,947         | 205.631,957           | 135.999,705           |
| <b>Total des actifs courants</b>       |              | <b>62.727.020,946</b> | <b>48.896.490,773</b> | <b>60.363.530,613</b> |
| <b>Total des actifs</b>                |              | <b>99.538.921,827</b> | <b>83.028.927,744</b> | <b>95.679.623,763</b> |

**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**

Z I BEN AROUS

**BILAN**

(Exprimé en dinars)

| <b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>                             | <b>NOTES</b> | <b>2013</b>           | <b>2012</b>           | <b>2012</b>           |
|--|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  |              | <b>Au 30/06/2013</b>  | <b>Au 30/06/2012</b>  | <b>Au 31/12/2012</b>  |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |              |                       |                       |                       |
| Capital social   | <b>P1</b>    | 12.000.000,000        | 12.000.000,000        | 12.000.000,000        |
| Réserves   | <b>P1</b>    | 16.981.263,461        | 15.951.263,461        | 15.951.263,461        |
| Autres capitaux propres  | <b>P1</b>    | 478.696,805           | 324.417,008           | 221.374,606           |
| Resultats reportés   | <b>P1</b>    | 4.000.956,931         | 2.524.942,313         | 2.524.942,313         |
| <b>Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice</b> |              | <b>33.460.917,197</b> | <b>30.800.622,782</b> | <b>30.697.580,380</b> |
| Résultat de l'exercice   | <b>P1</b>    | 3.004.273,253         | 3.949.329,964         | 7.066.014,618         |
| <b>Total des capitaux propres avant affectation</b>            |              | <b>36.465.190,450</b> | <b>34.749.952,746</b> | <b>37.763.594,998</b> |
| <b>PASSIFS</b>   |              |                       |                       |                       |
| <b>Passifs non courants</b>                                    |              |                       |                       |                       |
| Emprunts   | <b>P2</b>    | 16.088.841,497        | 13.125.228,820        | 12.126.943,143        |
| Autres passifs financiers                                      |              | 0,000                 | 0,000                 | 0,000                 |
| Provisions   | <b>P3</b>    | 1.389.849,466         | 1.858.800,659         | 1.376.423,000         |
| <b>Total des passifs non courants</b>                          |              | <b>17.478.690,963</b> | <b>14.984.029,479</b> | <b>13.503.366,143</b> |
| <b>Passifs courants</b>  |              |                       |                       |                       |
| Fournisseurs et comptes rattachés                              | <b>P4</b>    | 5.445.411,335         | 7.787.987,166         | 15.421.348,495        |
| Autres passifs courants  | <b>P5</b>    | 5.492.027,517         | 4.555.819,442         | 3.524.775,701         |
| Concours banc. et autres passifs finan                         | <b>P6</b>    | 34.657.601,562        | 20.951.138,911        | 25.466.538,426        |
| <b>Total des passifs courants</b>                              |              | <b>45.595.040,414</b> | <b>33.294.945,519</b> | <b>44.412.662,622</b> |
| <b>Total des passifs</b>                                       |              | <b>63.073.731,377</b> | <b>48.278.974,998</b> | <b>57.916.028,765</b> |
| <b>Total des capitaux propres et des passifs</b>               |              | <b>99.538.921,827</b> | <b>83.028.927,744</b> | <b>95.679.623,763</b> |

**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**

Z I BEN AROUS

**ETAT DE RESULTAT**

(Exprimé en dinars)

|  | NOTES | 2013<br>Au 30/06/2013 | 2012<br>Au 30/06/2012 | 2012<br>Au 31/12/2012 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                             |       |                       |                       |                       |
| Revenus  | R1    | 26.339.827,680        | 28.762.732,820        | 68.120.632,759        |
| Ventes locales   |       | 11.980.607,608        | 10.953.458,782        | 26.404.248,587        |
| Ventes a l'exportation                                     |       | 14.359.220,072        | 17.809.274,038        | 41.716.384,172        |
| Autres produits d'exploitation                             | R2    | 231.736,440           | 162.269,607           | 360.679,742           |
| <i>Total des produits d'exploitation</i>                   |       | <b>26.571.564,120</b> | <b>28.925.002,427</b> | <b>68.481.312,501</b> |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                              |       |                       |                       |                       |
| Variation des stocks des produits finis et des encours (+) | R3    | -6.768.706,280        | -1.160.617,922        | 105.018,840           |
| Achats d'approvisionnements consommés                      | R4    | 21.092.419,585        | 18.351.529,611        | 42.418.280,941        |
| Charges de personnel                                       | R5    | 5.112.304,233         | 4.537.111,760         | 10.463.641,656        |
| Dotations aux amortissements et provisions                 | R6    | 2.664.056,958         | 2.492.044,333         | 4.599.791,603         |
| Autres charges d'exploitation                              | R7    | 1.752.475,753         | 1.638.577,464         | 3.081.935,319         |
| <i>Total des charges d'exploitation</i>                    |       | <b>23.852.550,249</b> | <b>25.858.645,246</b> | <b>60.668.668,359</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                             |       | <b>2.719.013,871</b>  | <b>3.066.357,181</b>  | <b>7.812.644,142</b>  |
| Produits des placements                                    | R8    | 2.098.822,100         | 1.744.431,500         | 1.744.431,500         |
| Charges financières nettes                                 | R9    | -1.757.302,544        | -911.130,691          | -2.227.093,937        |
| Autres gains ordinaires                                    | R10   | 72.612,826            | 62.597,054            | 203.428,109           |
| Autres pertes ordinaires                                   |       | 0,000                 | 0,000                 | 0,000                 |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>       |       | <b>3.133.146,253</b>  | <b>3.962.255,044</b>  | <b>7.533.409,814</b>  |
| Impôt sur les bénéfices                                    |       | 128.873,000           | 12.925,080            | 467.395,196           |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>       |       | <b>3.004.273,253</b>  | <b>3.949.329,964</b>  | <b>7.066.014,618</b>  |
| Gains extraordinaires                                      |       | 0,000                 | 0,000                 | 0,000                 |
| Pertes extraordinaires                                     |       | 0,000                 | 0,000                 | 0,000                 |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                          |       | <b>3.004.273,253</b>  | <b>3.949.329,964</b>  | <b>7.066.014,618</b>  |

## L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

|  | NOTES | 2013                  | 2012                  | 2012                  |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  |       | Au 30/06/2013         | Au 30/06/2012         | Au 31/12/2012         |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>  |       |                       |                       |                       |
| - Resultat net   |       | 3 004 273,253         | 3 949 329,964         | 7 066 014,618         |
| - Ajustements pour :   |       |                       |                       |                       |
| . Amortissements & provisions  | F1    | 2 664 056,958         | 2 736 543,655         | 5 754 782,295         |
| . Reprises sur provision et amortissements   |       | 0,000                 | -244 499,322          | -1 154 990,692        |
| . Variation des stocks   | F2    | -1 611 202,973        | -1 718 073,282        | -7 581 553,371        |
| . Variation des créances   | F3    | 2 325 007,232         | 11 727 971,332        | 6 114 996,307         |
| . Variation des autres actifs  | F4    | -2 293 276,187        | -3 184 406,815        | -3 293 774,411        |
| . Variation des fournisseurs   |       | -12 307 978,305       | 1 799 353,896         | 3 859 121,321         |
| . Variation des autres passifs   |       | -584 344,824          | -1 332 851,880        | -49 161,529           |
| . Plus ou moins value de cession   | F5    | -8 000,000            | -11 000,000           | -137 644,275          |
| . Quote part subvention d'investissement   |       | -55 206,300           | -58 776,450           | -77 552,900           |
| . Transfert de charges   |       |                       |                       |                       |
| <i>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</i>                                 |       | <u>-8 866 671,146</u> | <u>13 663 591,098</u> | <u>10 500 237,363</u> |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>                                      |       |                       |                       |                       |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles           |       | -2 242 615,747        | -7 549 777,880        | -5 031 250,533        |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles              |       | 8 000,000             | 11 000,000            | 267 570,558           |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières                            | F6    | -181 398,368          | -1 152 995,627        | -2 281 044,434        |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières                               | F7    | 719 624,872           | 76 287,958            | 404 846,549           |
| - Encaissement subvention d'investissement   |       | 328 597,000           | 0,000                 | 0,000                 |
| <i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</i>                   |       | <u>-1 367 792,243</u> | <u>-8 615 485,549</u> | <u>-6 639 877,860</u> |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT</b>   |       |                       |                       |                       |
| - Acquisition / cession actions propres  | F8    | 16 068,501            | 71 441,003            | -12 824,949           |
| - Dividendes et autres distributions   | F9    | -2 008 403,360        | -1 871 905,080        | -4 359 632,840        |
| - Encaissement provenant des emprunts  | F10   | 5 747 588,914         | 2 073 841,556         | 2 163 157,176         |
| - Remboursement d'emprunts   | F11   | -864 385,530          | -915 737,521          | -1 459 340,924        |
| <i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</i>                     |       | <u>2 890 868,525</u>  | <u>-642 360,042</u>   | <u>-3 668 641,537</u> |
| <b>INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</b> |       |                       |                       |                       |
|  |       | 0,000                 | 0,000                 | 0,000                 |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>   |       | <b>-7 343 594,864</b> | <b>4 405 745,507</b>  | <b>191 717,966</b>    |
| <i>Trésorerie au début de l'exercice</i>   | F12   | -23 350 961,805       | -23 542 679,771       | -23 542 679,771       |
| <i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>   | F13   | -30 694 556,669       | -19 136 934,264       | -23 350 961,805       |

## L'ACCUMULATEUR TUNISIEN "ASSAD"

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2013

| DESIGNATION                                       | VALEURS D'ORIGINES    |                      |                       |                        | AMORTISSEMENTS        |                       |                    |                            | V.C.N. AU<br>30/06/2013 |                       |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|
|   | AU 31/12/2012         | ACQUISITIONS         | Reclass./Remb.        | Cession/M. en<br>Rebus | AU 30/06/2013         | ANTERIEUR             | REPR./CESSION      | DOTATIONS<br>AU 30/06/2013 |                         | CUMUL                 |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>              |                       |                      |                       |                        |                       |                       |                    |                            |                         |                       |
| Logiciel  | 847.773,392           | 1.198,730            | 0,000                 | 0,000                  | 848.972,122           | 641.578,361           | 0,000              | 35.277,300                 | 676.855,661             | 172.116,461           |
| Autres immobilisations Incorporelles              | 183.566,285           | 0,000                | 0,000                 | 0,000                  | 183.566,285           | 183.566,285           | 0,000              | 0,000                      | 183.566,285             | 0,000                 |
| Immobilisations Incorporelles en cours            | 14.500,000            | 0,000                | 0,000                 | 0,000                  | 14.500,000            | 0,000                 | 0,000              | 0,000                      | 0,000                   | 14.500,000            |
| <i>Sous total</i>                                 | <b>1.045.839,677</b>  | <b>1.198,730</b>     | <b>0,000</b>          | <b>0,000</b>           | <b>1.047.038,407</b>  | <b>825.144,646</b>    | <b>0,000</b>       | <b>35.277,300</b>          | <b>860.421,946</b>      | <b>186.616,461</b>    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                |                       |                      |                       |                        |                       |                       |                    |                            |                         |                       |
| Terrain   | 4.697.980,940         | 4.765,000            | 0,000                 | 0,000                  | 4.702.745,940         | 0,000                 | 0,000              | 0,000                      | 0,000                   | 4.702.745,940         |
| Batiments   | 8.455.782,744         | 0,000                | 0,000                 | 0,000                  | 8.455.782,744         | 4.054.864,475         | 0,000              | 199.222,751                | 4.254.087,226           | 4.201.695,518         |
| Installations générales Agenc. et Aménagements    | 2.333.149,391         | 161.099,832          | 0,000                 | 0,000                  | 2.494.249,223         | 1.562.229,897         | 0,000              | 84.586,180                 | 1.646.816,077           | 847.433,146           |
| Matériel Industriels                              | 28.450.918,144        | 1.600.425,616        | 0,000                 | 0,000                  | 30.051.343,760        | 16.235.833,510        | 0,000              | 1.314.052,087              | 17.549.885,597          | 12.501.458,163        |
| Outillage Industriel                              | 4.575.278,056         | 88.980,919           | 0,000                 | 0,000                  | 4.664.258,975         | 2.397.999,003         | 0,000              | 321.475,945                | 2.719.474,948           | 1.944.784,027         |
| Agenc. et Am. Matériels et Outillages Industriels | 1.096.625,100         | 63.228,551           | 0,000                 | 0,000                  | 1.159.853,651         | 674.944,905           | 0,000              | 41.631,507                 | 716.576,412             | 443.277,239           |
| Matériels de Transports de Biens                  | 899.501,989           | 82.136,000           | 0,000                 | -20.425,174            | 961.212,815           | 562.013,415           | -20.425,174        | 67.287,140                 | 608.875,381             | 352.337,434           |
| Matériels de Transports de Personnes              | 637.529,482           | 0,000                | 0,000                 | 0,000                  | 637.529,482           | 388.513,165           | 0,000              | 41.559,571                 | 430.072,736             | 207.456,746           |
| Installations Générales Agc. et Am. Divers        | 4.216.051,843         | 62.090,267           | 0,000                 | 0,000                  | 4.278.142,110         | 1.292.310,312         | 0,000              | 286.260,493                | 1.578.570,805           | 2.699.571,305         |
| Equipement de Bureau                              | 649.461,986           | 29.163,237           | 0,000                 | 0,000                  | 678.625,223           | 458.595,920           | 0,000              | 32.166,264                 | 490.762,184             | 187.863,039           |
| Matériels Informatiques                           | 918.256,231           | 30.458,159           | 0,000                 | 0,000                  | 948.714,390           | 760.680,557           | 0,000              | 41.026,916                 | 801.707,473             | 147.006,917           |
| Immobilisations A statut Juridique Particulier    | 268.506,912           | 247.588,914          | 0,000                 | 0,000                  | 516.095,826           | 62.814,345            | 0,000              | 43.939,501                 | 106.753,846             | 409.341,980           |
| Immobilisations Corporelles en cours              | 594.199,604           | 4.161.472,809        | -1.957.951,142        | 0,000                  | 2.797.721,271         | 0,000                 | 0,000              | 0,000                      | 0,000                   | 2.797.721,271         |
| <i>Sous total</i>                                 | <b>57.793.242,422</b> | <b>6.531.409,304</b> | <b>-1.957.951,142</b> | <b>-20.425,174</b>     | <b>62.346.275,410</b> | <b>28.450.799,504</b> | <b>-20.425,174</b> | <b>2.473.208,355</b>       | <b>30.903.582,685</b>   | <b>31.442.692,725</b> |
| <b>Total Immob CORP &amp; INCORP</b>              | <b>58.839.082,099</b> | <b>6.532.608,034</b> | <b>-1.957.951,142</b> | <b>-20.425,174</b>     | <b>63.393.313,817</b> | <b>29.275.944,150</b> | <b>-20.425,174</b> | <b>2.508.485,655</b>       | <b>31.764.004,631</b>   | <b>31.629.309,186</b> |



## PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD», arrêtés au 30 Juin 2013 sont établis en respect du système comptable tunisien avec toutes ses normes.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

### I - PRESENTATION DE LA SOCIETE :

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

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

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

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

### II - LE RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES :

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

### III - LES BASES DE MESURE

#### III-1 Immobilisations incorporelles

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

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

#### III-2 Immobilisations corporelles

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

|                                     |      |
|-------------------------------------|------|
| Constructions                       | 5 %  |
| Matériels et outillages industriels | 10 % |
| Matériel de transport               | 20 % |
| Equipements de bureau               | 10 % |

|                          |      |
|--------------------------|------|
| Matériel informatique    | 15 % |
| Agencements Aménagements | 10 % |
| Installations            |      |

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

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

### **III-3 Immobilisations financières**

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

### **III-4 Stocks**

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

### **III-5 Clients et comptes rattachés**

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

### **III-6 Dettes en monnaies étrangères**

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

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

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

### **III-8 Emprunts**

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

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

**III-9 Prise en compte des revenus**

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

**IV - LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES**

Les états financiers de la société arrêtés au 30 Juin 2013 ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière dont notamment :

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

**V - FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE**

- Au cours du premier semestre de l'année 2013 la société a acheté ses propres actions pour une valeur de 16.068,501 Dinars. La plus-value latente au 30 juin 2013 est de l'ordre de 1.490,142 Dinars présentée parmi les capitaux propres sous la rubrique «*Autres compléments d'apports*».
- La fin du premier semestre 2013 a été marquée par des troubles sociaux. La société a repris son activité normale courant le mois de juillet 2013.

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

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 un montant net de 186.616,461 Dinars contre 220.695,031 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| <b>Valeurs Brutes</b>                  | <b>Solde au<br/>30/06/2013</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2012</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2012</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Logiciels                              | 848.972,122                    | 831.359,906                    | 847.773,392                    |
| Autres immobilisations incorporelles   | 183.566,285                    | 183.566,285                    | 183.566,285                    |
| Immobilisations incorporelles en cours | 14.500,000                     | 14.500,000                     | 14.500,000                     |
| <b>Total Immob. Incorporelles</b>      | <b>1.047.038,407</b>           | <b>1.029.426,191</b>           | <b>1.045.839,677</b>           |

| <b>Amortissements</b>                    | <b>Solde au<br/>30/06/2013</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2012</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2012</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Logiciels                                | (676.855,661)                  | (642.415,511)                  | (641.578,361)                  |
| Autres immobilisations incorporelles     | (183.566,285)                  | (145.118,016)                  | (183.566,285)                  |
| <b>Total Amortissement</b>               | <b>(860.421,946)</b>           | <b>(787.533,527)</b>           | <b>(825.144,646)</b>           |
| <b>Total Immob. Incorporelles Nettes</b> | <b>186.616,461</b>             | <b>241.892,664</b>             | <b>220.695,031</b>             |

## A2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 un montant net de 31.442.692,725 Dinars contre 29.342.442,918 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| <b>Valeurs Brutes</b>                          | <b>Solde au<br/>30/06/2013</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2012</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2012</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Terrains                                       | 4.702.745,940                  | 4.697.980,940                  | 4.697.980,940                  |
| Bâtiments                                      | 8.455.782,744                  | 8.183.389,809                  | 8.455.782,744                  |
| Installations générales des bâtiments          | 2.494.249,223                  | 2.328.602,225                  | 2.333.149,391                  |
| Matériel et outillage industriel               | 34.715.602,735                 | 30.051.794,931                 | 33.026.196,200                 |
| AAI du matériel et outillage industriel        | 1.159.853,651                  | 1.093.629,200                  | 1.096.625,100                  |
| Matériel de transport                          | 1.598.742,297                  | 1.792.924,063                  | 1.537.031,471                  |
| AAI générales                                  | 4.278.142,110                  | 3.361.270,545                  | 4.216.051,843                  |
| Equipement de bureaux                          | 678.625,223                    | 610.065,311                    | 649.461,986                    |
| Matériel informatique                          | 948.714,390                    | 1.036.872,464                  | 918.256,231                    |
| Immobilisations en cours                       | 2.797.721,271                  | 2.958.125,562                  | 594.199,604                    |
| Immobilisations à statut juridique particulier | 516.095,826                    | 216.759,459                    | 268.506,912                    |
| <b>Total Immobilisations Corporelles</b>       | <b>62.346.275,410</b>          | <b>56.331.414,509</b>          | <b>57.793.242,422</b>          |

| <b>Amortissements</b>                   | <b>Solde au<br/>30/06/2013</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2012</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2012</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Bâtiments                               | (4.254.087,226)                | (3.853.537,219)                | (4.054.864,475)                |
| Installations générales                 | (1.646.816,077)                | (1.474.731,657)                | (1.562.229,897)                |
| Matériel et outillage industriel        | (20.269.360,545)               | (17.299.946,305)               | (18.633.832,513)               |
| AAI du matériel et outillage industriel | (716.576,412)                  | (631.583,459)                  | (674.944,905)                  |
| Matériel de transport                   | (1.038.948,117)                | (1.158.368,259)                | (950.526,580)                  |
| AAI générales                           | (1.578.570,805)                | (1.016.622,202)                | (1.292.310,312)                |
| Equipement de bureaux                   | (490.762,184)                  | (432.467,292)                  | (458.595,920)                  |
| Matériel informatique                   | (908.461,319)                  | (847.078,794)                  | (823.494,902)                  |
| <b>Total Amortissements</b>             | <b>(30.903.582,685)</b>        | <b>(26.714.335,187)</b>        | <b>(28.450.799,504)</b>        |
| <b>Total Immob. Corporelles Nettes</b>  | <b>31.442.692,725</b>          | <b>29.617.079,322</b>          | <b>29.342.442,918</b>          |

### A3- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 30 juin 2013 à 5.182.591,695 Dinars contre 5.752.955,201 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit:

| <b>Valeurs Brutes</b>                   | <b>Solde au<br/>30/06/2013</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2012</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2012</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Titre de participation                  | 3.719.311,218                  | 3.614.311,218                  | 3.674.311,218                  |
| Prêts au personnel                      | 672.592,515                    | 578.725,493                    | 711.990,883                    |
| Dépôts et cautionnements                | 57.753,356                     | 117.493,668                    | 186.718,494                    |
| Prêt Accordé                            | 770.000,000                    | -                              | 1.217.000,000                  |
| <b>Total Immob. Financières Brutes</b>  | <b>5.219.657,089</b>           | <b>4.310.530,379</b>           | <b>5.790.020,595</b>           |
| <b>Provision sur Immob. Financières</b> | <b>(37.065,394)</b>            | <b>(37.065,394)</b>            | <b>(37.065,394)</b>            |
| <b>Total Immob. Financières Nettes</b>  | <b>5.182.591,695</b>           | <b>4.273.464,985</b>           | <b>5.752.955,201</b>           |

#### A3-1 TITRES DE PARTICIPATION

La valeur brute des titres de participations s'élève au 30 juin 2013 à 3.719.311,218 Dinars contre 3.674.311,218 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit:

| Valeurs Brutes                                    | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Assad International                               | 1 301 026,800          | 1 301 026,800          | 1 301 026,800          |
| GEELEC  | 49 800,000             | 49 800,000             | 49 800,000             |
| ACE   | 155 900,000            | 155 900,000            | 155 900,000            |
| Torus Europe                                      | 28 268,138             | 28 268,138             | 28 268,138             |
| BTS   | 15 000,000             | 15 000,000             | 15 000,000             |
| Consortium Tunisien des<br>Composants Automobiles | 12 500,000             | 12 500,000             | 12 500,000             |
| Saphir Tunisie                                    | -                      | -                      | -                      |
| Société Algero Tunisienne de batteries            | 303 765,280            | 303 765,280            | 303 765,280            |
| S.M.U (suite partage Sicaf Assad)                 | 120 000,000            | 60 000,000             | 120 000,000            |
| Sté Rea.Tun.Car (suite partage Sicaf Assad)       | 1,000                  | 1,000                  | 1,000                  |
| Enersys Assad Sarl                                | 1 688 050,000          | 1 688 050,000          | 1 688 050,000          |
| Mediterranean Institute of Technologie            | 90 000,000             | -                      | -                      |
| Montant Non Libéré (Medite Institute of Techn)    | (45 000,000)           | -                      | -                      |
| <b>Total Titres de Participations Brutes</b>      | <b>3 719 311,218</b>   | <b>3 614 311,218</b>   | <b>3 674 311,218</b>   |

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

Les provisions pour dépréciation des immobilisations financières n'ont subi aucune variation par rapport au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

| Valeurs Brutes  | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Provision pour dépréciation autres immobilisations<br>financières | (37.065,394)           | (37.065,394)           | (37.065,394)           |
| <b>Total</b>  | <b>(37.065,394)</b>    | <b>(37.065,394)</b>    | <b>(37.065,394)</b>    |

### A4- STOCKS

La valeur nette des stocks s'élève au 30 juin 2013 à 28.171.951,615 Dinars contre 26.560.748,642 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| Désignation             | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Matières premières      | 9 304 428,389          | 8 230 346,008          | 14 775 854,750         |
| Matières consommables   | 1 317 363,833          | 1 063 866,062          | 1 647 474,171          |
| Pièces de rechange      | 2 818 714,280          | 2 174 680,888          | 2 174 680,888          |
| Produits finis          | 921 710,283            | 1 361 900,698          | 1 627 709,405          |
| Produits intermédiaires | 14 069 197,870         | 8 125 937,937          | 6 594 492,468          |
| (-) Provisions          | (259 463,040)          | (142 704,371)          | (259 463,040)          |
| <b>Total Stocks</b>     | <b>28 171 951,615</b>  | <b>20 814 027,222</b>  | <b>26 560 748,642</b>  |

**A5- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

La valeur nette des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2013 à 24.368.076,378 Dinars contre 26.715.753,447 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| Valeurs Brutes                 | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Clients ordinaires             | 23.977.335,171         | 20.884.274,852         | 25.812.732,117         |
| Clients douteux                | 119.257,392            | 267.017,593            | 622.489,825            |
| Clients effets en portefeuille | 1.396.053,496          | 1.053.385,821          | 1.382.431,349          |
| <b>Total Clients Bruts</b>     | <b>25.492.646,059</b>  | <b>22.204.678,266</b>  | <b>27.817.653,291</b>  |
| <b>Provisions</b>              | <b>(1.124.569,681)</b> | <b>(1.169.507,895)</b> | <b>(1.101.899,844)</b> |
| <b>Total Clients Nets</b>      | <b>24.368.076,378</b>  | <b>21.035.170,371</b>  | <b>26.715.753,447</b>  |

**A6- AUTRES ACTIFS COURANTS**

Cette rubrique figure au bilan au 30 juin 2013 pour un montant de 9.124.830,006 Dinars contre 6.951.028,819 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| Désignation                          | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Opérations particulières avec l'ETAT | 46.076,156             | 31.311,665             | 63.405,899             |
| Personnel avances et acomptes        | 34.168,759             | 86.592,922             | 10.171,259             |
| Etat, acomptes provisionnels         | -                      | 169.012,626            | 169.012,626            |
| Etat, retenues à la source           | 1.848.465,894          | 1.384.571,391          | 1.812.017,133          |
| Etat, TVA déductibles                | 2.759.257,464          | 1.345.982,409          | 2.632.906,848          |
| Créances intergroupes                | 4.072.723,949          | 3.393.320,839          | 1.973.901,849          |
| Charges constatées d'avance          | 302.872,081            | 276.558,711            | 163.944,433            |
| Autres débiteurs                     | 60.800,231             | 47.971,009             | 58.237,705             |
| Créances et intérêts courus          | -                      | 834,719                | 834,719                |
| Produit à recevoir                   | 119.940,472            | 105.504,932            | 66.596,348             |
| - Provisions                         | (119.475,000)          | -                      | -                      |
| <b>Total</b>                         | <b>9.124.830,006</b>   | <b>6.841.661,223</b>   | <b>6.951.028,819</b>   |

**A7- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

Cette rubrique figure au bilan au 30 juin 2013 pour un montant de 1.062.162,947 Dinars contre 135.999,705 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :



| Désignation                        | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Effets remis à l'encaissement      | 2 438,212              | 8 367,782              | 24 579,627             |
| Attijari Bank Megrine              | 927 517,169            | -                      | -                      |
| Billets de Trésorerie SICAV AMEN   | -                      | -                      | -                      |
| Effets remis à l'escompte          | -                      | -                      | -                      |
| Chèques à encaisser                | 2 393,102              | 1 078,064              | -                      |
| Banque du sud 2631                 | 4 619,730              | 4 616,390              | 4 618,747              |
| UBCI Megrine Ex. Nerva             | 900,436                | 900,436                | 900,436                |
| ABC                                | -                      | -                      | -                      |
| BTE                                | 3 111,818              | 4 677,880              | 4 638,940              |
| BIAT Al Jazira                     | -                      | -                      | -                      |
| Autres organismes financiers (AFC) | 86,840                 | -                      | 64,752                 |
| STB Ben Arous                      | -                      | -                      | -                      |
| BIAT Centre D'affaires 51          | -                      | 29 509,243             | -                      |
| Attijari Bank Bouargoub            | 80 657,024             | 15 892,722             | 51 066,703             |
| Caisses                            | 35 139,966             | 35 995,936             | 28 895,000             |
| Titres SICAV                       | 5 298,650              | 104 593,504            | 21 235,500             |
| <b>Total</b>                       | <b>1 062 162,947</b>   | <b>205 631,957</b>     | <b>135 999,705</b>     |

## P- CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

### P1- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres totalisent un montant de 36.465.190,450 Dinars au 30 juin 2013 contre 37.763.594,998 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

| Désignation                 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Capital social              | 12.000.000,000         | 12.000.000,000         | 12.000.000,000         |
| Réserves légales            | 1.200.000,000          | 1.150.000,000          | 1.150.000,000          |
| Réserves réglementées       | 1.147.551,461          | 167.551,461            | 167.551,461            |
| Réserves extraordinaire     | 10.000.000,000         | 10.000.000,000         | 10.000.000,000         |
| Boni de fusion              | 2.977.712,000          | 2.977.712,000          | 2.977.712,000          |
| Prime d'émission            | 1.656.000,000          | 1.656.000,000          | 1.656.000,000          |
| Subvention d'investissement | 576.261,000            | 321.646,750            | 302.870,300            |
| Action propres              | (91.867,448)           | -                      | (74.308,805)           |
| Autre complément d'apport   | (5.696,747)            | 2.770,258              | (7.186,889)            |
| Résultats reportés          | 4.000.956,931          | 2.524.942,313          | 2.524.942,313          |
| Résultats de l'exercice     | 3.004.273,253          | 3.949.329,964          | 7.066.014,618          |
| <b>Total</b>                | <b>36.465.190,450</b>  | <b>34.749.952,746</b>  | <b>37.763.594,998</b>  |

**P2- EMPRUNTS**

Les emprunts totalisent un montant de 16.088.841,497 Dinars au 30 juin 2013 contre 12.126.943,143 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

| Désignation  |           | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|--------------|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|
| ATB          | 4.000.000 | 2.215.909,085          | 2.708.333,329          | 2.462.121,207          |
| ATTIJARI     | 4.000.000 | 2.388.827,570          | 2.857.309,581          | 2.627.568,761          |
| BIAT         | 400.000   | 47.636,068             | 115.205,254            | 82.049,736             |
| UBCI         | 2.500.000 | 1.805.555,560          | 2.083.333,336          | 1.944.444,448          |
| BIAT         | 3.500.000 | 2.963.398,702          | 3.326.206,929          | 3.147.723,520          |
| UBCI         | 2.000.000 | 1.583.333,330          | 1.916.666,665          | 1.749.999,998          |
| ATTIJARI     | 5.500.000 | 4.853.092,795          | -                      | -                      |
| Leasing      |           | 231.088,387            | 44.332,170             | 113.035,473            |
| Leasing UBCI |           | -                      | 73.841,556             | -                      |
| <b>Total</b> |           | <b>16.088.841,497</b>  | <b>13.125.228,820</b>  | <b>12.126.943,143</b>  |

**P3- PROVISIONS**

Les provisions totalisent un montant de 1.389.849,466 DT au 30 juin 2013 contre 1.376.423,000 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

| Désignation                        |  | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|------------------------------------|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Provisions pour risques et charges |  | 1.070.112,466          | 1.036.537,213          | 1.056.686,000          |
| Provisions pour garanties données  |  | 319.737,000            | 720.263,446            | 319.737,000            |
| Provision pour litige              |  | -                      | 102.000,000            | -                      |
| <b>Total</b>                       |  | <b>1.389.849,466</b>   | <b>1.858.800,659</b>   | <b>1.376.423,000</b>   |

**P4- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

Les fournisseurs et comptes rattachés totalisent un montant de 5.445.411,335 Dinars au 30 juin 2013 contre 15.421.348,495 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

| Désignation                        | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs locaux et étrangers   | 4.100.186,083          | 7.563.818,647          | 15.862.994,913         |
| Fournisseurs retenue de garantie   | 27.569,620             | 21.592,820             | 30.672,298             |
| Fournisseurs effets à payer        | 1.316.477,463          | 767.426,869            | 1.169.406,394          |
| Fournisseur factures non parvenues | 1.178,169              | (564.851,170)          | (1.641.725,110)        |
| <b>Total</b>                       | <b>5.445.411,335</b>   | <b>7.787.987,166</b>   | <b>15.421.348,495</b>  |

#### P5- AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants totalisent un montant de 5.492.027,517 Dinars au 30 juin 2013 contre 3.524.775,701 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

| Désignation                          | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Etat impôts sur les bénéfices        | 128.873,000            | 12.925,080             | 467.395,196            |
| Personnel autres charges à payer     | 1.270.074,639          | 1.251.381,540          | 1.386.527,392          |
| CCA dettes et intérêts               | 34.203,907             | 34.203,907             | 34.203,907             |
| Dividendes à payer                   | 2.602.233,360          | 2.538.364,480          | 50.636,720             |
| Déclaration mensuelle                | 25.151,594             | 235.317,276            | -                      |
| Prêts personnel CNSS                 | 660,784                | 955,359                | 660,784                |
| Charges à payer                      | 145.604,416            | 388.710,133            | 390.818,600            |
| Comptes d'attente BIAT               | 5.314,616              | 5.314,616              | 5.314,616              |
| Compte d'attente STB                 | 12.551,619             | 12.551,619             | 12.551,619             |
| Compte d'attente UBCI                | 1.377,687              | 1.815,767              | 1.377,687              |
| Comptes d'attente BIAT51             | 2.205,986              | 2.205,986              | 2.205,986              |
| Rémunération dues                    | 437.843,588            | 47.727,739             | 421.606,517            |
| Créditeurs divers                    | 6.990,000              | 2.316,000              | 4.515,000              |
| Autres                               | 870,000                | 870,000                | 870,000                |
| Assurance groupe                     | 27.028,612             | 12.812,176             | -                      |
| Opérations particulières avec l'état | 4.686,746              | 8.347,764              | 33.978,161             |
| CNSS                                 | 676.356,963            | -                      | 712.113,516            |
| Associés opérations courantes        | 110.000,000            | -                      | -                      |
| <b>Total</b>                         | <b>5.492.027,517</b>   | <b>4.555.819,442</b>   | <b>3.524.775,701</b>   |

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

Les concours bancaires et autres passifs financiers totalisent un montant de 34.657.601,562 Dinars au 30 juin 2013 contre 25.466.538,426 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

| Désignation                                    | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Echéances à moins d'un an sur crédits          | 2 732 635,319          | 1 534 304,689          | 1 891 416,696          |
| Crédits mobilisation des créances commerciales | 24 007 683,685         | 16 903 138,785         | 17 428 840,932         |
| Intérêts courus                                | 100 977,928            | 81 261,169             | -                      |
| BIAT agence des affaires                       | 4 469 296,169          | -                      | 2 633 354,221          |
| ABC  | 56,731                 | 19,129                 | 56,731                 |
| ATB  | 646 257,905            | 540 434,997            | 545 589,609            |
| UBCI Megrine                                   | 2 210 220,349          | 771 259,501            | 1 509 657,752          |
| BIAT Al Jazira 2                               | 39 224,387             | 39 224,387             | 39 224,387             |
| Attijari Bank Megrine                          | -                      | 706 573,294            | 1 041 129,639          |
| STB Ben Arous                                  | 246 697,276            | 269 691,412            | 253 338,226            |
| Crédits à Echéances M - d'1 an                 | 168 246,627            | 74 268,001             | 88 160,220             |
| BIAT Al Jazira                                 | 36 305,186             | 30 963,547             | 35 770,013             |
| <b>Total</b>                                   | <b>34 657 601,562</b>  | <b>20 951 138,911</b>  | <b>25 466 538,426</b>  |

## R - ETAT DE RESULTAT

### R1- REVENUS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 un montant de 26.339.827,680 Dinars contre 68.120.632,759 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| Désignation                                       | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Ventes locales batteries de démarrage             | 11.668.032,421         | 10.522.326,983         | 25.520.153,955         |
| Ventes locales batteries industrielles            | 3.400,000              | 284.311,000            | 374.555,547            |
| Autres revenus locaux                             | 309.175,187            | 146.820,799            | 509.539,085            |
| Ventes à l'exportation de batteries de démarrage  | 7.501.012,792          | 10.351.446,695         | 28.634.291,117         |
| Ventes à l'exportation de batteries industrielles | -                      | 60.154,036             | 61.654,036             |
| Ventes à l'exportation de plaques                 | 7.246.939,922          | 7.096.119,322          | 12.415.623,472         |
| Ventes à l'export de Plomb                        | 138.179,355            | 140.958,515            | 276.512,938            |
| Prestations de services à l'export                | -                      | -                      | 328.302,609            |
| Autres revenus à l'export                         | (526.911,997)          | 160.595,470            | -                      |
| <b>Total</b>                                      | <b>26.339.827,680</b>  | <b>28.762.732,820</b>  | <b>68.120.632,759</b>  |

### R2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 un montant de 231.736,440 Dinars contre 360.679,742 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| Désignation              | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Quote part subventions   | 55.206,300             | 58.776,450             | 77.552,900             |
| Loyer et autres services | 172.168,473            | 97.124,736             | 270.241,754            |
| Jeton de présence        | 4.361,667              | 6.368,421              | 12.885,088             |
| <b>Total</b>             | <b>231.736,440</b>     | <b>162.269,607</b>     | <b>360.679,742</b>     |

### R3- VARIATIONS STOCKS PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 un montant de (6.768.706,280) Dinars contre 105.018,840 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| Désignation                       | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Produits finis                    | 705.999,122            | (472.205,837)          | (738.014,544)          |
| Produits intermédiaires           | (7.474.705,402)        | (688.412,085)          | 843.033,384            |
| <b>Total Variations de Stocks</b> | <b>(6.768.706,280)</b> | <b>(1.160.617,922)</b> | <b>105.018,840</b>     |

### R4- ACHATS CONSOMMES

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 un montant de 21.092.419,585 Dinars contre 42.418.280,941 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| Désignation                             | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Achats matières premières               | 15.782.665,743         | 18.724.807,818         | 49.716.530,401         |
| Achats matières consommables            | 152.250,535            | 184.177,153            | 388.322,751            |
| Variations stocks matières premières    | 5.471.426,361          | 200.742,423            | (6.344.766,319)        |
| Variations stocks matières consommables | (313.923,054)          | (758.197,783)          | (1.341.805,892)        |
| <b>Total</b>                            | <b>21.092.419,585</b>  | <b>18.351.529,611</b>  | <b>42.418.280,941</b>  |

### R5- CHARGES DE PERSONNEL

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 un montant de 5.112.304,233 Dinars contre 10.463.641,656 Dinars au 31 décembre 20112 et se détaille comme suit :

| Désignation                            | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Salaires et indemnités représentatives | 4.288.308,221          | 3.746.822,441          | 8.505.867,224          |
| Cotisation de sécurité sociale         | 744.917,552            | 705.501,262            | 1.710.256,919          |
| Autres charges de personnel            | 79.078,460             | 84.788,057             | 247.517,513            |
| <b>Total</b>                           | <b>5.112.304,233</b>   | <b>4.537.111,760</b>   | <b>10.463.641,656</b>  |

## R6- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 un montant de 2.664.056,958 Dinars contre 4.599.791,603 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| Désignation   | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dot. Amort. logiciel                                    | 35 277,300             | 44 070,485             | 43 233,335             |
| Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles        | -                      | -                      | 38 448,269             |
| Dot. Amort. bâtiments                                   | 199 222,751            | 193 003,487            | 394 330,743            |
| Dot. Amort. agencement et aménagement                   | 412 478,180            | 338 461,942            | 746 410,489            |
| Dot. Amort. matériel et outillage industriel            | 1 635 528,032          | 1 330 580,573          | 2 988 262,070          |
| Dot. Amort. matériel de transport                       | 108 846,711            | 127 086,842            | 231 855,331            |
| Dot. Amort. équipement de bureau                        | 32 166,264             | 22 962,013             | 51 311,330             |
| Dot. Amort. matériel informatique                       | 84 966,417             | 41 582,183             | 144 870,269            |
| Dot. aux provisions clients douteux                     | 22 204,365             | 174 948,727            | 371 780,471            |
| Dot. aux prov. pour dép. des autres actifs courants     | 119 940,472            | -                      | 183 518,128            |
| Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks        | -                      | -                      | -                      |
| Dot. aux provisions pour risques et charges             | 13 426,466             | 463 847,403            | 560 761,860            |
| Dot. aux provisions pour dépréciation immo. Financières | -                      | -                      | -                      |
| <b>SOUS TOTAL 1</b>                                     | <b>2 664 056,958</b>   | <b>2 736 543,655</b>   | <b>5 754 782,295</b>   |
| Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks    | -                      | -                      | (66 759,459)           |
| Reprises sur provisions pour dépréciation des clients   | -                      | -                      | (264 439,795)          |
| Reprises pour risque et charges                         | -                      | -                      | (340 656,322)          |
| Reprises sur provisions garentie donnée                 | -                      | (244 499,322)          | (483 135,116)          |
| <b>SOUS TOTAL 2</b>                                     | <b>-</b>               | <b>(244 499,322)</b>   | <b>(1 154 990,692)</b> |
| <b>Total</b>  | <b>2 664 056,958</b>   | <b>2 492 044,333</b>   | <b>4 599 791,603</b>   |

## R7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 un montant de 1.752.475,753 Dinars contre 3.081.935,319 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| Désignation                                  | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Loyer  | 67.148,956             | 60.655,279             | 94.441,013             |
| Leasing                                      | 456,400                | 130,400                | 308,000                |
| Entretiens et réparations                    | 239.888,506            | 163.915,265            | 375.367,583            |
| Assurances                                   | 75.884,453             | 137.795,235            | 161.417,189            |
| Etudes, recherches et Rém. d'intermédiaires  | 180.994,456            | 225.284,614            | 345.491,824            |
| Frais de séminaires et congrès               | 70.467,992             | 35.620,000             | 86.429,020             |
| Personnel extérieur (travaux en régie)       | 62.571,884             | 51.088,240             | 93.585,520             |
| Publicité et propagandes                     | 387.630,748            | 416.866,793            | 737.645,892            |
| Transports sur achats                        | 5.880,000              | (3.000,000)            | (2.040,000)            |
| Autres transports                            | 106.808,535            | 40.435,024             | 116.303,698            |
| Voyages, déplacements, mission et réceptions | 100.740,157            | 88.848,736             | 191.072,615            |
| Frais postaux                                | 77.177,326             | 16.761,688             | 82.969,674             |
| Divers frais de services bancaires           | 145.248,887            | 165.614,760            | 338.248,038            |
| Dons accordés                                | 10.730,000             | 7.770,000              | 15.957,500             |
| Jetons de présence                           | 55.000,000             | 50.000,000             | 120.000,000            |
| T.F.P. et FOPROLOS                           | 89.332,892             | 77.925,521             | 166.973,859            |
| TCL  | 31.261,234             | 27.491,297             | 66.852,606             |
| Taxes de circulation                         | 33.090,959             | 27.447,943             | 29.091,092             |
| Droit d'enregistrement et autres taxes       | 4.253,552              | 10.584,926             | 12.236,926             |
| Autres charges d'exploitation                | 846,483                | 37.341,743             | 49.583,270             |
| Charges nettes sur cession d'immobilisations | 2.062,333              | -                      | -                      |
| frais d'acte et de contentieux               | 5.000,000              | -                      | -                      |
| <b>Total</b>                                 | <b>1.752.475,753</b>   | <b>1.638.577,464</b>   | <b>3.081.935,319</b>   |

## R8- PRODUITS DES PLACEMENTS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 un montant de 2.098.822,100 Dinars contre 1.744.431,500 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| Désignation                    | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dividendes Assad international | 1.419.459,600          | 1.419.444,000          | 1.419.444,000          |
| Dividendes Assad Algérie       | 529.462,500            | 175.087,500            | 175.087,500            |
| Dividendes A.C.E               | 149.900,000            | 149.900,000            | 149.900,000            |
| <b>Total</b>                   | <b>2.098.822,100</b>   | <b>1.744.431,500</b>   | <b>1.744.431,500</b>   |

**R9- CHARGES FINANCIERES NETTES**

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 un montant de 1.757.302,544 Dinars contre 2.227.093,937 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| Désignation                                | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Échelles d'intérêts                        | 262.309,966            | 118.652,899            | 340.470,704            |
| Agios sur escomptes                        | 72.677,429             | 37.429,189             | 93.857,929             |
| Intérêts sur crédits bancaires             | 481.590,939            | 347.606,743            | 830.064,956            |
| Gains de change                            | 22.638,183             | (25.791,593)           | (105.547,866)          |
| Pertes de change                           | 575.137,817            | 148.567,049            | 419.658,734            |
| Intérêts sur crédits à moyen et long terme | 365.450,846            | 315.506,996            | 711.122,019            |
| Intérêt des prêts                          | (27.501,245)           | (30.840,592)           | (64.284,086)           |
| Intérêt des autres dettes                  | 4.998,609              | -                      | 1.751,547              |
| <b>Total</b>                               | <b>1.757.302,544</b>   | <b>911.130,691</b>     | <b>2.227.093,937</b>   |

**R10- AUTRES GAINS ORDINAIRES**

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 un montant de 72.612,826 Dinars contre 203.428,109 Dinars au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| Désignation                      | Solde au<br>30/06/2013 | Solde au<br>30/06/2012 | Solde au<br>31/12/2012 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Produit de cession               | 8.082,194              | 11.000,000             | 137.644,275            |
| Ristourne TFP, et autres profits | 64.530,632             | 51.597,054             | 65.783,834             |
| <b>Total</b>                     | <b>72.612,826</b>      | <b>62.597,054</b>      | <b>203.428,109</b>     |



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

Ces ajustements sont détaillés comme suit :

| Désignation   | Montant              |
|---|----------------------|
| Dot. Amort. logiciel                                | 35 277,300           |
| Dot. Amort. autres imm. Incorporables               | -                    |
| Dot. Amort. bâtiments                               | 199 222,751          |
| Dot. Amort. agencement et aménagement               | 412 478,180          |
| Dot. Amort. matériel et outillage industriel        | 1 635 528,032        |
| Dot. Amort. matériel de transport                   | 108 846,711          |
| Dot. Amort. équipement de bureau                    | 32 166,264           |
| Dot. Amort. matériel informatique                   | 84 966,417           |
| Dot. aux provisions clients douteux                 | 22 204,365           |
| Dot. aux prov. pour dép. des autres actifs courants | 119 940,472          |
| Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks    | -                    |
| Dot. aux provisions pour risques et charges         | 13 426,466           |
| <b>Total</b>  | <b>2 664 056,958</b> |

***F2 Variation des stocks :***

Elle affiche une variation négative de (1.611.202,973 DT) détaillée comme suit :

| Désignation             | Solde au<br>31/12/2012 | Solde au<br>30/06/2013 | Variation              |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Matières premières      | 14.775.854,750         | 9.304.428,389          | 5.471.426,361          |
| Matières consommables   | 1.647.474,171          | 4.136.078,113          | (2.488.603,942)        |
| Pièces de rechange      | 2.174.680,888          | -                      | 2.174.680,888          |
| Produits finis          | 1.627.709,405          | 921.710,283            | 705.999,122            |
| Produits intermédiaires | 6.594.492,468          | 14.069.197,870         | (7.474.705,402)        |
| <b>Total Stocks</b>     | <b>26.820.211,682</b>  | <b>28.431.414,655</b>  | <b>(1.611.202,973)</b> |

***F3 Variation des créances :***

Elle affiche une variation positive de 2.325.007,232 DT détaillée comme suit :

| Désignation                    | Solde au<br>31/12/2012 | Solde au<br>30/06/2013 | Variation            |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Clients ordinaires             | 25.812.732,117         | 23.977.335,171         | 1.835.396,946        |
| Clients douteux                | 622.489,825            | 119.257,392            | 503.232,433          |
| Clients effets en portefeuille | 1.382.431,349          | 1.396.053,496          | (13.622,147)         |
| <b>Total Clients Bruts</b>     | <b>27.817.653,291</b>  | <b>25.492.646,059</b>  | <b>2.325.007,232</b> |

#### F4 Variation des Autres Actifs Courants

La rubrique «Autres Actifs Courants» affiche une variation négative de (2.293.276,187 DT) détaillée comme suit :

| Désignation   | Solde au<br>31/12/2012 | Solde au<br>30/06/2013 | VARIATION              |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Opérations particulières avec l'Etat                | 63 405,899             | 46 076,156             | 17 329,743             |
| Personnel avances et acomptes                       | 10 171,259             | 34 168,759             | (23 997,500)           |
| Etat, acomptes provisionnels                        | 169 012,626            | 0,000                  | 169 012,626            |
| Etat, retenues à la source                          | 1 812 017,133          | 1 848 465,894          | (36 448,761)           |
| Etat, TVA déductibles                               | 2 632 906,848          | 2 759 257,464          | (126 350,616)          |
| Créances intergroupes et autres produits à recevoir | 1 973 901,849          | 4 072 723,949          | (2 098 822,100)        |
| Etat, et collectivités publiques                    | -                      | -                      | -                      |
| Charges constatées d'avance                         | 163 944,433            | 302 872,081            | (138 927,648)          |
| Produits constatés d'avance                         | -                      | -                      | -                      |
| Etat, TFP à reporter                                | -                      | -                      | -                      |
| Autres débiteurs                                    | 58 237,705             | 60 800,231             | (2 562,526)            |
| Créances et intérêts courus / sociétés du groupe    | 834,719                | 0,000                  | 834,719                |
| Produit à recevoir                                  | 66 596,348             | 119 940,472            | (53 344,124)           |
| <b>Total</b>  | <b>6 951 028,819</b>   | <b>9 244 305,006</b>   | <b>(2 293 276,187)</b> |

#### F5 Plus-value de cession

| Désignation            | Solde au 31/12/2012 |
|------------------------|---------------------|
| Valeur brute           | 20.425,174          |
| Amortissements cumulés | (20.425,174)        |
| <b>VCN</b>             | <b>-</b>            |
| Prix de cession        | 8.000,000           |
| <b>Plus-value</b>      | <b>8.000,000</b>    |

*F6 Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières*

| Désignation   | Montant            |
|---|--------------------|
| Décaissement titres Méditerranéen Institue of Technologie | 45.000,000         |
| Décaissement dépôts et cautionnements                     | 44.000,000         |
| Décaissement prêts au personnel                           | 39.398,368         |
| Décaissement prêts GEELEC                                 | 53.000,000         |
| <b>Total</b>  | <b>181.398,368</b> |

*F7 Encaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières*

| Désignation                           | Montant            |
|---------------------------------------|--------------------|
| Encaissement prêts GEELEC             | 500.000,000        |
| Encaissement dépôts et cautionnements | 219.624,872        |
| <b>Total</b>                          | <b>719.624,872</b> |

*F8 Acquisition/cession actions propres*

| Désignation                       | Montant           |
|-----------------------------------|-------------------|
| Valeur d'acquisition titre Assad  | 17.558,643        |
| Plus-values cession actions Assad | (1.490,142)       |
| <b>Total cession</b>              | <b>16.068,501</b> |

*F9 Dividendes et autres distributions*

| Désignation                                  | Montant              |
|--|----------------------|
| Décaissements dividendes 2012 / 4.560.000 DT | 2.008.403,360        |
| <b>Total</b>                                 | <b>2.008.403,360</b> |

***F10 Encaissement d'emprunts***

| Désignation   | Montant              |
|---------------|----------------------|
| Attijari Bank | 5.500.000,000        |
| Leasing       | 247.588,914          |
| <b>Total</b>  | <b>5.747.588,914</b> |

***F11 Remboursement d'emprunts***

| Désignation             | Montant              |
|-------------------------|----------------------|
| ATB 2.000.000           | (246.212,121)        |
| Attijari Bank 4.000.000 | (223.977,735)        |
| BIAT 1.400.000          | -                    |
| BIAT 400.000            | (32.064,122)         |
| BIAT 3.500.000          | (173.793,071)        |
| UBCI 2.500.000          | (138.888,888)        |
| Leasing                 | (49.449,593)         |
| <b>Total</b>            | <b>(864.385,530)</b> |

***F12 Trésorerie au début de l'exercice***

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

| Désignation                                    | Montant          |
|--|------------------|
| Crédits mobilisation des créances commerciales | (17.428.840,932) |
| Effets remis à l'encaissement                  | 24.579,627       |
| ABC  | (56,731)         |
| ATB  | (545.589,609)    |
| Attijari Bank Bouargoub                        | 51.066,703       |
| Attijari Bank Megrine                          | (1.041.129,639)  |
| Banque du sud 2631                             | 4.618,747        |
| BIAT Al Jazira                                 | (35.770,013)     |
| BIAT Al Jazira 2                               | (39.224,387)     |

|                                    |                         |
|------------------------------------|-------------------------|
| BIAT Centre d'Affaires 51          | (2.633.354,221)         |
| BTE                                | 4.638,940               |
| STB Ben Arous                      | (253.338,226)           |
| UBCI Megrine                       | (1.509.657,752)         |
| UBCI Megrine Ex. Nerva             | 900,436                 |
| Caisses                            | 28.895,000              |
| Bon de caisse                      | 21.235,500              |
| Autres Organismes Financiers (AFC) | 64,752                  |
| <b>Total</b>                       | <b>(23.350.961,805)</b> |

### *F13 Trésorerie à la fin de l'exercice*

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

| <b>Désignation</b>                             | <b>Montant</b>          |
|--|-------------------------|
| Crédits mobilisation des créances commerciales | (24.007.683,685)        |
| Intérêts courus                                | (100.977,928)           |
| Effets remis à l'encaissement                  | 2.438,212               |
| Chèques à encaisser                            | 2.393,102               |
| ABC  | (56,731)                |
| ATB  | (646.257,905)           |
| Attijari Bank Bouargoub                        | 80.657,024              |
| Attijari Bank Megrine                          | 927.517,169             |
| Banque du sud 2631                             | 4.619,730               |
| BIAT Al Jazira                                 | (36.305,186)            |
| BIAT Al Jazira 2                               | (39.224,387)            |
| BIAT agence des affaires                       | (4.469.296,169)         |
| BTE  | 3.111,818               |
| STB Ben Arous                                  | (246.697,276)           |
| UBCI Megrine                                   | (2.210.220,349)         |
| UBCI Megrine Ex. Nerva                         | 900,436                 |
| Caisses  | 35.139,966              |
| Titres SICAV                                   | 5.298,650               |
| Autres Organismes Financiers (AFC)             | 86,840                  |
| <b>Total</b>                                   | <b>(30.694.556,669)</b> |