

**AVIS DE SOCIETES**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**

Siège social : Rue Elfouledh, 2013 Z.I. Ben Arous.

La Société l'Accumulateur Tunisien ASSAD publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mme Aida CHARFI et Mr Mohamed Lassaad BORJI.

**BILAN**  
**Arrêté au 30/06/2021**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

	NOTES	Solde au		
		30-juin-21	30-juin-20	31-déc-20
<b>ACTIFS</b>				
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles		2 264 293	1 294 165	1 295 246
Moins : amortissement		(1 450 745)	(1 281 800)	(1 285 389)
	<b>(B.1)</b>	<b>813 548</b>	<b>12 365</b>	<b>9 857</b>
Immobilisations corporelles		89 627 624	86 044 205	88 804 656
Moins : amortissement		(67 918 045)	(65 079 591)	(66 379 799)
	<b>(B.2)</b>	<b>21 709 579</b>	<b>20 964 614</b>	<b>22 424 857</b>
Immobilisations financières		13 058 716	11 978 150	11 945 045
Moins : Provisions		(361 389)	(400 299)	(361 389)
	<b>(B.3)</b>	<b>12 697 327</b>	<b>11 577 851</b>	<b>11 583 656</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>35 220 454</b>	<b>32 554 830</b>	<b>34 018 370</b>
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>35 220 454</b>	<b>32 554 830</b>	<b>34 018 370</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks		37 777 425	41 225 302	35 277 423
Moins : Provisions		(555 560)	(555 560)	(555 560)
	<b>(B.4)</b>	<b>37 221 865</b>	<b>40 669 742</b>	<b>34 721 863</b>
Clients et comptes rattachés		62 012 912	55 550 940	64 350 357
Moins : Provisions		(3 975 510)	(3 388 288)	(3 886 901)
	<b>(B.5)</b>	<b>58 037 402</b>	<b>52 162 652</b>	<b>60 463 456</b>
Autres actifs courants		10 952 436	10 791 038	10 395 888
Moins : Provisions		(582 843)	(466 833)	(582 843)
	<b>(B.6)</b>	<b>10 369 593</b>	<b>10 324 205</b>	<b>9 813 045</b>
Placements et autres actifs financiers	<b>(B.7)</b>	337 466	268 418	405 305
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>(B.8)</b>	3 740 280	964 745	2 691 725
<b>Total des actifs courants</b>		<b>109 706 606</b>	<b>104 389 762</b>	<b>108 095 394</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>144 927 060</b>	<b>136 944 592</b>	<b>142 113 764</b>

**BILAN**  
**Arrêté au 30/06/2021**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

	NOTES	Solde au		
		30-juin-21	30-juin-20	31-déc-20
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>				
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social		12 000 000	12 000 000	12 000 000
Réserves		27 743 148	27 743 148	27 743 148
Autres capitaux propres		277 700	299 757	294 765
Résultats reportés		10 750 618	8 241 971	8 241 971
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>50 771 466</b>	<b>48 284 876</b>	<b>48 279 884</b>
Résultat de l'exercice		(2 965 723)	(1 769 864)	2 508 647
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	<b>(B.9)</b>	<b>47 805 743</b>	<b>46 515 012</b>	<b>50 788 531</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Emprunts	<b>(B.10)</b>	35 465 440	20 331 678	25 374 453
Provisions	<b>(B.11)</b>	2 817 325	3 044 235	2 833 925
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>38 282 765</b>	<b>23 375 913</b>	<b>28 208 378</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>(B.12)</b>	4 539 313	7 415 863	6 276 292
Autres passifs courants	<b>(B.13)</b>	7 668 341	12 324 559	6 245 909
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>(B.14)</b>	46 630 898	47 313 245	50 594 654
<b>Total des passifs courants</b>		<b>58 838 552</b>	<b>67 053 667</b>	<b>63 116 855</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>97 121 317</b>	<b>90 429 580</b>	<b>91 325 233</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>144 927 060</b>	<b>136 944 592</b>	<b>142 113 764</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
**Pour la période de 6 mois close le 30/06/2021**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	NOTES	Période de 6 mois close le		Exercice de
		30-juin-21	30-juin-20	12 mois clos le
		31-déc-20		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Revenus	(R.1)	41 023 067	43 699 762	102 563 139
- Ventes locales		15 973 489	18 314 401	42 657 192
- Ventes à l'exportation		25 049 578	25 385 361	59 905 947
Autres produits d'exploitation	(R.2)	382 080	262 821	545 827
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>41 405 147</b>	<b>43 962 583</b>	<b>103 108 966</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)	(R.3)	(284 150)	(8 496 467)	(7 623 553)
Achats d'approvisionnements consommés	(R.4)	29 598 370	37 809 089	75 982 823
Charges de personnel	(R.5)	8 285 067	8 192 803	17 013 570
Dotations aux amortissements et provisions	(R.6)	1 782 786	2 460 653	4 890 169
Autres charges d'exploitation	(R.7)	2 482 640	2 747 761	6 441 906
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>41 864 713</b>	<b>42 713 839</b>	<b>96 704 915</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(459 566)</b>	<b>1 248 744</b>	<b>6 404 051</b>
Produits des placements	(R.8)	-	-	2 196 139
Charges financières nettes	(R.9)	(2 412 874)	(3 005 573)	(5 877 250)
Autres gains ordinaires	(R.10)	7 355	54 522	246 389
Autres pertes ordinaires		(40 597)	(610)	(297 195)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>(2 905 682)</b>	<b>(1 702 917)</b>	<b>2 672 134</b>
Impôt sur les bénéfices	(R.11)	60 041	66 947	163 487
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>(2 965 723)</b>	<b>(1 769 864)</b>	<b>2 508 647</b>

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**  
**Pour la période de 6 mois close le 30/06/2021**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	NOTES	Période de 6 mois close le		Exercice de
		30/06/2021	30/06/2020	12 mois clos le
				31/12/2020
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>				
Résultat net		(2 965 723)	(1 769 864)	2 508 647
Ajustements pour :				
* Amortissements et provisions	(F.1)	2 016 900	2 516 484	5 313 159
* Reprises sur provision et amortissements	(F.2)	(234 114)	(55 831)	(422 990)
* Variation des :				
- Stocks	(F.3)	(2 500 002)	(12 467 624)	(6 519 745)
- Créances	(F.4)	2 337 445	10 537 614	1 738 197
- Autres actifs	(F.5)	(1 585 774)	2 512 535	2 913 140
- Autres actifs financiers	(F.6)	67 839	91 899	(44 988)
- Fournisseurs	(F.7)	(1 736 979)	(801 377)	(1 940 948)
- Autres passifs	(F.8)	1 450 377	(545 002)	(4 009 295)
* Autres ajustements :				
- Plus ou moins-value de cession	(F.10)	(7 000)	(15 458)	(165 958)
- Quote-part subvention d'investissement		(17 065)	(16 431)	(34 132)
<b>Total des flux de trésorerie affectés aux opérations d'exploitation</b>		<b>(3 174 096)</b>	<b>(13 055)</b>	<b>(664 913)</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>				
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(F.9)	(1 540 023)	(1 863 458)	(5 049 845)
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	(F.10)	7 000	45 300	195 800
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	(F.11)	(58 671)	(20 588)	-
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	137 292	149 809
<b>Total des flux de trésorerie affectés aux opérations d'investissement</b>		<b>(1 591 754)</b>	<b>(1 701 454)</b>	<b>(4 704 236)</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCIEMENT</b>				
- Acquisition /cession actions propres		-	-	12 709
- Dividendes et autres distributions		-	-	(2 959 839)
- Encaissement provenant des emprunts	(F.12)	6 750 000	-	4 853 484
- Remboursement d'emprunts		(2 048 350)	(1 057 362)	(2 637 196)
- Variation des crédits de gestion		2 430 033	(3 050 108)	6 072 668
<b>Total des flux de trésorerie provenant des opérations de financement</b>		<b>7 131 683</b>	<b>1 992 746</b>	<b>5 341 826</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>2 365 833</b>	<b>278 237</b>	<b>(27 323)</b>
<i>Trésorerie au début de la période</i>	(F.13)	<b>(4 842 597)</b>	<b>(4 815 274)</b>	<b>(4 815 274)</b>
<i>Trésorerie à la clôture de la période</i>	(F.14)	<b>(2 476 764)</b>	<b>(4 537 037)</b>	<b>(4 842 597)</b>

# ***Notes aux Etats Financiers Intermédiaires***

## **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, au 30 juin 2021, à 12 000 000 dinars divisé en 12 000 000 actions nominatives de 1 dinar chacune entièrement libérées.

Une augmentation de capital a été décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 septembre 2021 par l'incorporation de réserves d'un montant de 12 000 000 dinars portant ainsi le capital de la société à 24 000 000 DT.

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

## **II. REFERENTIEL COMPTABLE**

Les états financiers de la société « L'accumulateur Tunisien ASSAD » ont été arrêtés au 30 juin 2021 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 dinars tunisiens, ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière.

## **IV. LES BASES DE MESURE**

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

### **1- Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition réel. Les logiciels et les frais de recherches et développements 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 :

<b>Nature</b>	<b>Taux annuels</b>
Constructions	5 %
Matériels et outillages industriels	10%
Matériels de transport	20%
Equipements de bureau	10%
Matériel informatique	15%
Agencements Aménagements Installations	10%

Les dotations aux amortissements liées aux 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 relatif 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 étrangères, est constatée dans les comptes de résultat.

## **V. NOTE SUR LA PANDEMIE DE LA COVID-19**

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 2021 les mesures de protection nécessaires, notamment celles recommandées par le ministère de la santé, afin de faire face à cette pandémie, protéger son personnel et limiter l'impact sur son niveau d'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 intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021.

Cette pandémie qui sévit toujours en 2021, conjuguée aux mesures prises par les autorités sanitaires en Tunisie et dans le monde, est susceptible d'avoir un impact sur les états financiers futurs. Toutefois, à la date d'élaboration des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021, la direction ne dispose pas d'éléments 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.

## **VI. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

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

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

Par ailleurs, l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 septembre 2021 a décidé d'augmenter le capital social pour le porter de 12 000 000 dinars à 24 000 000 dinars, et ce, par l'incorporation des réserves pour un montant de 12 000 000 dinars et l'émission de 12 000 000 actions nouvelles gratuites d'une valeur nominale d'un dinar (1DT) chacune.



## VII. NOTES EXPLICATIVES

(Chiffres exprimés en Dinar Tunisien)

### VII.1. Notes sur le bilan

#### B.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles présentent au 30 juin 2021 un solde net de 813 548DT contre un solde de 9857 DT au 31 décembre 2020, se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Logiciels	2 066 227	1 096 098	1 097 180
Autres immobilisations incorporelles	198 066	198 067	198 066
<b>Total</b>	<b>2 264 293</b>	<b>1 294 165</b>	<b>1 295 246</b>
Amortissements "Logiciels"	(1 252 679)	(1 083 733)	(1 087 323)
Amortissements "Autres immobilisations incorporelles"	(198 066)	(198 067)	(198 066)
<b>Total Amortissement</b>	<b>(1 450 745)</b>	<b>(1 281 800)</b>	<b>(1 285 389)</b>
<b>Total Net</b>	<b>813 548</b>	<b>12 365</b>	<b>9 857</b>

#### B.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles présentent au 30 juin 2021 un solde net de 21 709 579DT contre un solde de 22 424 857 DT au 31 décembre 2020, se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Terrains	4 771 238	4 771 238	4 771 238
Bâtiments	8 803 182	8 803 182	8 803 182
Installations générales des bâtiments	4 692 659	4 140 557	4 657 920
Matériel et outillage industriel	53 119 519	51 612 120	53 119 519
AAI du matériel et outillage industriel	1 846 639	1 846 639	1 846 639
Matériel de transport	3 259 458	2 284 776	3 279 892
Agencements, aménagements et installations généraux	6 045 589	5 933 950	6 045 589
Equipement de bureaux	912 979	871 065	893 188
Matériel informatique	1 471 087	1 198 119	1 433 427
Immobilisations en cours	4 165 064	3 156 424	3 686 218
Immobilisations à statut juridique particulier	540 210	1 426 135	267 844
<b>Total Brut</b>	<b>89 627 624</b>	<b>86 044 205</b>	<b>88 804 656</b>
Total Amortissement	(67 918 045)	(65 079 591)	(66 379 799)
<b>Total Net</b>	<b>21 709 579</b>	<b>20 964 614</b>	<b>22 424 857</b>

Le tableau de variation des immobilisations et des amortissements se présente comme suit :

<b>TABEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2021</b>									
<b>Désignation</b>	<b>VALEURS D'ORIGINE</b>				<b>AMORTISSEMENTS</b>				<b>V.C.N. AU 30/06/2021</b>
	<b>Au 31/12/2020</b>	<b>Acquisitions</b>	<b>Cessions / Reclassements</b>	<b>Au 30/06/2021</b>	<b>Antérieur</b>	<b>Reprise</b>	<b>Dotation S1 2021</b>	<b>Cumul</b>	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>									
Logiciel	1 097 180	1 256	967 791	2 066 227	1 087 323	-	165 356	1 252 679	813 548
Autres immobilisations Incorporelles	198 066	-	-	198 066	198 066	-	-	198 066	-
<b><i>Sous total</i></b>	<b>1 295 246</b>	<b>1 256</b>	<b>967 791</b>	<b>2 264 293</b>	<b>1 285 389</b>	<b>-</b>	<b>165 356</b>	<b>1 450 745</b>	<b>813 548</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>									
Terrains	4 740 433	-	-	4 740 433	-	-	-	-	4 740 433
Aménagement Terrain	30 805	-	-	30 805	20 899	-	1 528	22 427	8 378
Bâtiments	8 803 182	-	-	8 803 182	7 063 944	-	141 535	7 205 479	1 597 703
Installations générales des bâtiments	4 657 920	34 739	-	4 692 659	3 342 052	-	116 196	3 458 248	1 234 411
Matériel Industriel	44 728 154	-	-	44 728 154	38 435 898	-	675 108	39 111 006	5 617 148
Outillage Industriel	8 391 365	-	-	8 391 365	6 630 377	-	180 420	6 810 797	1 580 568
AAI du matériel et outillage industriel	1 846 639	-	-	1 846 639	1 558 790	-	59 615	1 618 405	228 234
Matériels de Transport	3 279 892	-	(20 434)	3 259 458	2 413 692	(20 434)	128 966	2 522 224	737 234
AAI généraux	6 045 589	-	-	6 045 589	4 978 663	-	150 757	5 129 420	916 169
Equipement de bureaux	893 188	19 791	-	912 979	760 123	-	20 192	780 315	132 664
Matériel informatique	1 433 427	37 660	-	1 471 087	1 119 946	-	73 767	1 193 713	277 374
Immobilisations à statut juridique particulier	267 844	312 826	(40 460)	540 210	55 415	(40 460)	51 056	66 011	474 199
Immobilisations en cours	3 686 218	1 446 637	(967 791)	4 165 064	-	-	-	-	4 165 064
<b><i>Sous total</i></b>	<b>88 804 656</b>	<b>1 851 653</b>	<b>(1 028 685)</b>	<b>89 627 624</b>	<b>66 379 799</b>	<b>(60 894)</b>	<b>1 599 140</b>	<b>67 918 045</b>	<b>21 709 579</b>
<b>Total Général</b>	<b>90 099 902</b>	<b>1 852 909</b>	<b>(60 894)</b>	<b>91 891 917</b>	<b>67 665 188</b>	<b>(60 894)</b>	<b>1 764 496</b>	<b>69 368 790</b>	<b>22 523 127</b>

### B.3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent au 30 juin 2021 un solde net de 12 697 327DT contre un solde de 11 583 656DT au 31 décembre 2020, se détaillant comme suit:

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Titres de participation (*)	12 817 462	11 743 712	11 743 712
Prêts au personnel	-	42 747	8 051
Dépôts et cautionnements	221 254	171 691	173 282
Obligations	20 000	20 000	20 000
<b>Total brut immobilisations financières</b>	<b>13 058 716</b>	<b>11 978 150</b>	<b>11 945 045</b>
Provision	(361 389)	(400 299)	(361 389)
<b>Total net</b>	<b>12 697 327</b>	<b>11 577 851</b>	<b>11 583 656</b>

(\*) Les titres de participation se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Assad International	1 301 017	1 301 017	1 301 017
GEELEC	2 499 800	2 499 800	2 499 800
ACE	155 900	155 900	155 900
AS DISTRIBUTION	332 879	332 879	332 879
BTS	15 000	15 000	15 000
Consortium Tunisien Composants Automobiles	12 500	12 500	12 500
Société Algéro-Tunisienne de batteries	303 765	303 765	303 765
S.M.U	120 000	120 000	120 000
Sté Rea.Tun.Car	1	1	1
ENAS	6 088 810	5 033 810	5 033 810
Mediterranean Institute of Technologie (MIT)	165 000	165 000	165 000
Montant Non Libéré (MIT)	-37 500	-56 250	-56 250
ASSAD Batterie Maroc	1 046 750	1 046 750	1 046 750
ASSAD Batterie Maroc (Partie non libérée)	-526 030	-526 030	-526 030
Batterie ASSAD Côte d'Ivoire	119 570	119 570	119 570
ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL	920 000	920 000	920 000
ENERSYS ASSAD NORTH AFRICA	300 000	300 000	300 000
<b>Total</b>	<b>12 817 462</b>	<b>11 743 712</b>	<b>11 743 712</b>

#### B.4. Stocks

Les stocks présentent, au 30 juin 2021, un solde net de 37 221 865DT contre un solde de 34 721 863DT au 31 décembre 2020, se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Matières premières	8 367 159	11 177 010	8 079 201
Matières premières en transit	2 804 320	-	-
Matières consommables	140 565	2 176 659	199 503
Pièces de rechange	4 738 110	5 555 598	5 555 598
Produits finis	8 077 553	5 016 304	4 285 134
Produits intermédiaires	13 649 718	17 299 731	17 157 987
(-) Provisions	(555 560)	(555 560)	(555 560)
<b>Total</b>	<b>37 221 865</b>	<b>40 669 742</b>	<b>34 721 863</b>

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

Les clients et comptes rattachés présentent, au 30 juin 2021, un solde net de 58 037 402DT contre un solde net de 60 463 456DT au 31 décembre 2020, se détaillant comme suit:

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Clients ordinaires	53 128 214	49 708 179	57 410 215
Clients effets et chèques en portefeuille	4 909 188	1 942 707	3 053 241
Clients chèques à encaisser	-	909 389	-
Clients douteux	3 975 510	2 990 665	3 886 901
<b>Total brut</b>	<b>62 012 912</b>	<b>55 550 940</b>	<b>64 350 357</b>
Provision pour dépréciation des créances clients	(3 975 510)	(3 388 288)	(3 886 901)
<b>Total net</b>	<b>58 037 402</b>	<b>52 162 652</b>	<b>60 463 456</b>

## B.6. Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent, au 30 juin 2021, un solde net de 10 369 593 DT contre un solde net de 9 813 045 DT au 31 décembre 2020, se détaillant comme suit:

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Fournisseurs avances et acomptes	130 790	174 079	102 265
Fournisseurs débiteurs	-	47 423	47 423
Personnel avances et acomptes	360 540	87 881	122 561
Etat, retenues à la source	1 381 397	2 003 747	1 288 510
Etat, Report de TVA	1 717 297	2 627 028	1 507 297
Etat, TVA déductible	23 777	17 930	11 792
Créances intergroupes et autres produits à recevoir	6 810 773	5 129 450	6 779 118
Charges constatées d'avance	369 436	482 458	402 160
Autres débiteurs	114 572	176 189	90 909
Produits à recevoir	43 854	44 853	43 853
(-) Provisions sur comptes débiteurs	(582 843)	(466 833)	(582 843)
<b>Total</b>	<b>10 369 593</b>	<b>10 324 205</b>	<b>9 813 045</b>

## B.7. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent un solde de 337 466 DT au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Prêts au personnel	221 481	155 065	289 320
Titres SICAV	115 985	113 353	115 985
<b>Total</b>	<b>337 466</b>	<b>268 418</b>	<b>405 305</b>

## B.8. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 30 juin 2021 un solde de 3 740 280DT contre un solde de 2 691 725DT au 31 décembre 2020, se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Effets remis à l'encaissement	507 786	380 715	439 296
Effets remis à l'escompte	215 557	151 621	-
Autres organismes financiers (AFC)	131	100	131
UBCI Megrine	6 591	55 844	-
Attijari Bank Bouargoub	79 847	38 124	10 723
BH BANK	32	56	32
STB Ben Arous	61 502	49 478	50 669
BIAT Al Jazira	28 943	175 018	321 804
UBCI Euro	-	257	-
BIAT en Euro	1 678 253	-	26
BIAT en Dollar	156	158	149
ATB	694 947	67 208	-
Attijari Bank Megrine	59 784	-	1 859 199
Banque Zitouna	387 534	-	-
Caisses	19 217	46 166	9 696
<b>Total</b>	<b>3 740 280</b>	<b>964 745</b>	<b>2 691 725</b>

## B.9. Capitaux propres

Les capitaux propres de la société totalisent au 30 juin 2021 une valeur de 47 805 743 DT.

Les variations intervenues au cours de la période sur cette rubrique se détaillent comme suit :

Désignation	Capital	Réserve légale	Prime d'émission	Réserve spéciale d'investissement	Réserves Extraordinaires	Autres capitaux propres	Réserves Ordinaires	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
<b>Solde au 31/12/2019</b>	<b>12 000 000</b>	<b>1 200 000</b>	<b>1 195 597</b>	<b>1 147 551</b>	<b>5 800 000</b>	<b>316 188</b>	<b>21 400 000</b>	<b>763 249</b>	<b>7 478 722</b>	<b>51 301 307</b>
Affectation Résultat 2019								7 478 722	(7 478 722)	-
Subvention d'investissement						12 709				<b>12 709</b>
Subvention inscrite au Compte de Résultat						(34 132)				<b>(34 132)</b>
Dividendes					(3 000 000)					<b>(3 000 000)</b>
Résultat au 31/12/2020									2 508 647	<b>2 508 647</b>
<b>Solde au 31/12/2020</b>	<b>12 000 000</b>	<b>1 200 000</b>	<b>1 195 597</b>	<b>1 147 551</b>	<b>2 800 000</b>	<b>294 765</b>	<b>21 400 000</b>	<b>8 241 971</b>	<b>2 508 647</b>	<b>50 788 531</b>
Affectation Résultat 2020								2 508 647	(2 508 647)	-
Subvention inscrite au Compte de Résultat						(17 065)				<b>(17 065)</b>
Résultat au 30/06/2021									(2 965 723)	<b>(2 965 723)</b>
<b>Solde au 30/06/2021</b>	<b>12 000 000</b>	<b>1 200 000</b>	<b>1 195 597</b>	<b>1 147 551</b>	<b>2 800 000</b>	<b>277 700</b>	<b>21 400 000</b>	<b>10 750 618</b>	<b>(2 965 723)</b>	<b>47 805 743</b>

### B.10. Emprunts

Les emprunts à long terme présentent, au 30 juin 2021, un solde de 35 465 440 DT contre un solde de 25 374 453 DT au 31 décembre 2020 se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Emprunts bancaires	30 052 933	20 182 334	25 104 635
Emprunts leasing	439 722	149 344	269 818
Autres crédits à long terme	4 972 785	-	-
<b>Total</b>	<b>35 465 440</b>	<b>20 331 678</b>	<b>25 374 453</b>

### B.11. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges présentent, au 30 juin 2021, un solde de 2 817 325DT contre un solde de 2 833 925DT au 31 décembre 2020, se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Provisions pour risques et charges	2 260 241	2 487 151	2 276 841
Provisions pour garanties données	557 084	557 084	557 084
<b>Total</b>	<b>2 817 325</b>	<b>3 044 235</b>	<b>2 833 925</b>

### B.12. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent, au 30 juin 2021, un solde de 4 539 313 DT contre un solde de 6 276 292 DT au 31 décembre 2020, se détaillant comme suit:

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Fournisseurs locaux et étrangers	1 626 090	5 971 728	4 943 810
Fournisseurs, Retenues de garantie	17 474	15 380	15 380
Fournisseurs, effets à payer	1 045 619	1 083 147	1 283 262
Fournisseurs, factures non parvenues	1 850 130	345 608	33 840
<b>Total</b>	<b>4 539 313</b>	<b>7 415 863</b>	<b>6 276 292</b>



### B.13. Autres passifs courants

Les autres passifs courants présentent au 30 juin 2021 un solde de 7 768 341 DT contre un solde de 6 245 909DT au 31 décembre 2020, se détaillant comme suit:

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Etat impôts sur les bénéfices	60 041	1 304 658	163 487
Personnel autres charges à payer	3 997 964	4 401 327	3 220 864
CCA dettes et intérêts	34 204	34 204	34 204
Dividendes à payer	139 827	3 099 666	139 827
Prêts personnel CNSS	649	468	409
Charges à payer	262 320	246 320	233 320
Personnel rémunérations dues	648 802	686 705	1 670
Créditeurs divers	44 135	48 940	82 498
Autres	870	870	870
CNSS	915 836	976 031	1 357 083
Assurance Groupe	82 141	-	32 426
Etat Impôts et taxes à payer	258 036	312 669	169 843
Produits constatés d'avance	128 936	390 932	-
UGTT	-	12 359	-
Acomptes clients	35 170	-	-
Clients - avoirs à établir	1 159 410	809 410	809 408
<b>Total</b>	<b>7 768 341</b>	<b>12 324 559</b>	<b>6 245 909</b>

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

Les concours bancaires et autres passifs financiers présentent au 30 juin 2021 un solde de 46 630 898 DT contre un solde de 50 594 654DT au 31 décembre 2020, se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Echéances à moins d'un an sur emprunts	3 638 130	5 450 273	3 830 175
Echéances à moins d'un an sur crédits Leasing	177 338	69 100	100 145
Intérêts courus	793 959	967 469	782 833
Divers crédits de gestion à court terme	35 804 427	35 324 621	38 347 179
BIAT Agence des affaires	3 833 782	4 460 816	4 487 786
Attijari Bank Bouargoub	49 073	-	-
ATB	510 218	-	910 049
BNA	773 922	633 965	1 190 610
UBCI Megrine	824 417	-	603 418
BIAT Al Jazira	-	5 108	-
Attijari Bank Megrine	2 473	318 638	-
UBCI EURO	33	-	21
UIB	223 126	83 255	342 438
<b>Total</b>	<b>46 630 898</b>	<b>47 313 245</b>	<b>50 594 654</b>

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

### R.1. Revenus

Les revenus totalisent 41 023 067 DT au titre du premier semestre 2021 contre 43 699 762 DT au titre du premier semestre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Ventes locales	15 973 489	18 314 401	42 657 192
Ventes à l'exportation	25 049 578	25 385 361	59 905 947
<b>Total</b>	<b>41 023 067</b>	<b>43 699 762</b>	<b>102 563 139</b>

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

Les autres produits d'exploitation totalisent 382 080 DT au titre du premier semestre 2021 contre 262 821 DT au titre du premier semestre 2020, se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Quote-part subventions	17 064	16 429	34 130
Loyer et autres services	365 016	245 392	501 197
Jetons de présence	-	1 000	10 500
<b>Total</b>	<b>382 080</b>	<b>262 821</b>	<b>545 827</b>

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

La variation des stocks de produits finis et des encours totalise 284 150 DT au titre du premier semestre 2021 contre (8 496 467) DT au titre du premier semestre 2020 et se détaillent comme suit:

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Produits finis	3 792 419	(2 405 604)	(1 674 434)
Produits intermédiaires	(3 508 269)	(6 090 863)	(5 949 119)
<b>Total</b>	<b>284 150</b>	<b>(8 496 467)</b>	<b>(7 623 553)</b>

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

Les achats d'approvisionnements consommés totalisent 29 598 370 DT au titre du premier semestre 2021 contre 37 809 089 DT au titre du premier semestre 2020, se détaillant comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2021</b>	<b>Solde au 30/06/2020</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Achats matières premières, pièces de rechange, consommables et autres approvisionnements consommés	31 814 222	41 780 245	74 879 015
Variations stocks matières premières, pièces de rechange et consommables	(2 215 852)	(3 971 156)	1 103 808
<b>Total</b>	<b>29 598 370</b>	<b>37 809 089</b>	<b>75 982 823</b>

#### **R.5. Charges de personnel**

Les charges de personnel totalisent 8 285 067 DT au titre du premier semestre 2021 contre 8 192 803DT au titre du premier semestre 2020, se détaillant comme suit:

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2021</b>	<b>Solde au 30/06/2020</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Salaires et indemnités représentatives	6 624 361	6 618 591	13 887 646
Cotisations de sécurité sociale	1 442 627	1 420 314	2 886 373
Autres charges de personnel	218 079	153 898	239 551
<b>Total</b>	<b>8 285 067</b>	<b>8 192 803</b>	<b>17 013 570</b>

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

Les dotations aux amortissements et aux provisions totalisent 1 782 786DT au titre du premier semestre 2021 contre 2 460 653DT au titre du premier semestre 2020, se détaillant comme suit:

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Dot. Amort. Logiciel	165 356	5 680	9 268
Dot. Amort. Bâtiments	143 063	143 754	289 087
Dot. Amort. Agencement et aménagement	326 568	321 078	676 945
Dot. Amort. Matériel et outillage industriel	855 528	1 322 565	2 499 875
Dot. Amort. Matériel de transport	103 192	87 997	227 494
Dot. Amort. Equipement de bureau	20 192	10 148	21 352
Dot. Amort. Matériel informatique	73 767	32 940	78 066
Dot. Amort. Immobilisations à statut juridique particulier	51 056	8 712	34 055
Dot. aux provisions clients douteux	278 178	396 197	1 039 071
Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks	-	74 728	74 726
Dot. aux provisions pour indemnité de départ à la retraite 'IDR'	-	12 685	173 530
Dot. aux provisions pour risques et charges	-	100 000	189 690
<b>TOTAL</b>	<b>2 016 900</b>	<b>2 516 484</b>	<b>5 313 159</b>
Reprises sur provisions pour dépréciation des clients	(189 569)	(55 831)	(84 081)
Reprises sur provisions pour risques et charges	(16 600)	-	(319 201)
Reprises sur provisions pour 'IDR'	(27 945)	-	-
Autres reprises sur provisions	-	-	(19 708)
<b>TOTAL</b>	<b>(234 114)</b>	<b>(55 831)</b>	<b>(422 990)</b>
<b>Total Net</b>	<b>1 782 786</b>	<b>2 460 653</b>	<b>4 890 169</b>

## R.7. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation totalisent 2 482 640DT au titre du premier semestre 2021 contre 2 747 761DT au titre du premier semestre 2020, se détaillant comme suit:

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Loyer	263 395	244 351	561 811
Entretiens et réparations	364 303	359 966	918 616
Assurances	172 686	96 247	327 909
Etudes, recherches et rémunérations d'intermédiaires	193 780	404 703	918 718
Rémunérations Comité Permanent d'Audit	8 000	6 000	12 000
Frais de séminaires et congrès	15 182	17 760	41 940
Personnel extérieur (travaux en régie)	53 584	50 131	121 671
Publicité et propagandes	169 544	219 802	400 826
Frais de transports	287 269	192 624	531 453
Voyages, déplacements, mission et réceptions	71 906	75 852	158 522
Frais postaux	57 499	36 076	127 087
Divers frais de services bancaires	436 972	321 153	686 281
Dons accordés	57 600	173 326	328 714
Jetons de présence	60 000	30 000	80 000
T.F.P. et FOPROLOS	129 743	132 130	293 977
TCL	67 027	73 043	171 647
Taxes de circulation	27 589	38 928	42 204
Droit d'enregistrement et autres taxes	40 733	5 853	37 256
Autres charges d'exploitation	5 828	269 816	681 274
<b>Total</b>	<b>2 482 640</b>	<b>2 747 761</b>	<b>6 441 906</b>

## R.8. Produits des placements

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Dividendes Assad Internationale	-	-	602 999
Dividendes ENAS	-	-	1 557 140
Autres Dividendes	-	-	36 000
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 196 139</b>

### R.9. Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent 2 412 874DT au titre du premier semestre 2021 contre 3 005 573DT au titre du premier semestre 2020, se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Échelles d'intérêts	480 064	338 479	830 047
Agios sur escomptes	96 214	43 618	148 294
Intérêts sur crédits bancaires	1 656 327	1 737 004	3 625 290
Gains de change	(2 014 604)	(397 129)	(1 602 147)
Pertes de change	945 233	193 460	396 441
Intérêts sur crédits à moyen et long terme	1 276 341	1 098 241	2 488 773
Intérêt des prêts	(26 701)	(8 100)	(17 073)
Intérêt des autres dettes	-	-	7 625
<b>Total</b>	<b>2 412 874</b>	<b>3 005 573</b>	<b>5 877 250</b>

### R.10. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires totalisent 7 355DT au titre du premier semestre 2021 contre 54 522 DT au titre du premier semestre 2020, se détaillant comme suit:

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Produit de cession	7 000	45 300	174 958
Autres profits divers	355	9 222	71 431
<b>Total</b>	<b>7 355</b>	<b>54 522</b>	<b>246 389</b>

### R.11. Impôt sur les sociétés

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Impôts sur les sociétés	60 041	66 947	163 487
<b>Total</b>	<b>60 041</b>	<b>66 947</b>	<b>163 487</b>

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

### F.1. Amortissements et provisions

Désignation	Montant
Dot. Amort. Logiciel	165 356
Dot. Amort. Bâtiments	143 063
Dot. Amort. Agencement et aménagement	326 568
Dot. Amort. Matériel et outillage industriel	855 528
Dot. Amort. Matériel de transport	103 192
Dot. Amort. Equipement de bureau	20 192
Dot. Amort. Matériel informatique	73 767
Dot. Amort. Immobilisations à statut juridique particulier	51 056
Dot. aux provisions clients douteux	278 178
<b>TOTAL</b>	<b>2 016 900</b>

### F.2. Reprises sur provisions

Désignation	Montant
Reprises sur provisions pour dépréciation des clients	(189 569)
Reprises pour risque et charges	(16 600)
Reprises sur provisions pour indemnités de départ à la retraite	(27 945)
<b>Total</b>	<b>(234 114)</b>

### F.3. Variation des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubriques « Stocks »	35 277 423	37 777 425	(2 500 002)
<b>Total</b>	<b>35 277 423</b>	<b>37 777 425</b>	<b>(2 500 002)</b>

### F.4. Variation des créances

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubriques « Clients et comptes rattachés »	64 350 357	62 012 912	2 337 445
<b>Total</b>	<b>64 350 357</b>	<b>62 012 912</b>	<b>2 337 445</b>

### F.5. Variation des autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubriques " Autres actifs courants"	10 395 888	10 952 436	(556 548)
<b>Total</b>	<b>10 395 888</b>	<b>10 952 436</b>	<b>(556 548)</b>
Ajustement de souscription à l'augmentation de capital de « ENAS » par conversion de créance		1 055 000	
Ajustement pour créance sur transfert de charge		(25 774)	
	<b>10 395 888</b>	<b>11 981 662</b>	<b>(1 585 774)</b>

**F.6. Variation des autres actifs financiers**

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Prêts au personnel	289 320	221 481	67 839
Titres SICAV	115 985	115 985	-
<b>Total</b>	<b>405 305</b>	<b>337 466</b>	<b>67 839</b>

**F.7. Variation des Fournisseurs et comptes rattachés**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubriques « Fournisseurs et comptes rattachés »	4 539 313	6 276 292	(1 736 979)
<b>Total</b>	<b>4 539 314</b>	<b>6 276 292</b>	<b>(1 736 979)</b>

**F.8. Variation des autres passifs courants**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubriques « Autres passifs courants »	7 668 341	6 245 909	1 422 432
Ajustement pour reprise sur provision IDR	27 945	-	27 945
<b>Total</b>	<b>7 696 286</b>	<b>6 245 909</b>	<b>1 450 377</b>

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

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Immobilisations corporelles	88 804 656	89 627 624	(822 968)
Immobilisations incorporelles	1 295 246	2 264 293	(969 047)
Ajustement sur Cession Matériels de transport			(60 894)
Ajustement acquisitions en leasing			312 826
<b>Total</b>	<b>90 099 902</b>	<b>91 891 917</b>	<b>(1 540 083)</b>

**F.10. Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles**

Désignation	Solde au 30/06/2021
<b>Plus-value sur cession des immobilisations corporelles</b>	
Valeur brute	60 894
Amortissements cumulés	(60 894)
<b>Valeur comptable nette</b>	-
Prix de cession	7 000
<b>Plus-value</b>	<b>7 000</b>

**F.11. Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières**

Désignation	Montant
Variation -Titres de participations	(1 073 750)
Variation Dépôts et cautionnements	(39 922)
Ajustement de souscription à l'augmentation du capital de « ENAS » par conversion de créance	1 055 000
<b>Total</b>	<b>(58 671)</b>



**F.12. Encaissement d'emprunts**

---

Désignation	Montant
BNA	2 450 000
ATB	4 300 000
<b>Total</b>	<b>6 750 000</b>

**F.13. Trésorerie au début de la période**

---

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
<b>Total</b>	<b>(4 842 597)</b>

**F.14. Trésorerie à la fin de la période**

---

Désignation	Montant
Banques	2 997 589
Découverts bancaires	(6 217 044)
Effets remis à l'encaissement	507 786
Effets remis à l'escompte	215 557
Autres organismes financiers (AFC)	131
Caisses	19 217
<b>Total</b>	<b>(2 476 764)</b>

## **VIII. 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 1351492 DT.
- Engagements donnés à l'UBCI suite à l'obtention d'un emprunt de 1 358934 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 m<sup>2</sup> ;
  - 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 m<sup>2</sup> ;
  - Un nantissement sur fonds de commerce en rang disponible portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie, consistant en un siège social sis à la Rue AI Fouledh, Zone Industrielle Ben Arous, immatriculé au greffe du Tribunal de 1<sup>ère</sup> Instance de Ben Arous sous le N° B142421997 et comprenant notamment l'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés, le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité le dit fonds.

- Un engagement de nantissement en rang disponible du fonds de commerce lui revenant, consistant en une unité d'industrie, de vente et de réparation des batteries, sise à Bouargoub, Nabeul, immatriculé au greffe du Tribunal de 1<sup>ère</sup> Instance de Ben Arous sous le N° B142421997 ;
  - Un nantissement sur matériels de 1<sup>er</sup> rang portant sur l'ensemble de matériel nouvellement acquis.
  - Engagement par « ASSAD » à souscrire une assurance incendie avec une cession de délégation au profit de la Banque Attijari de Tunisie « Attijari Bank ».
- Les garanties allouées à la « BIAT » suite à l'obtention d'un emprunt de 3.5 MDT, 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 m<sup>2</sup> ;
  - 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 m<sup>2</sup> ;
  - 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 AI Fouledh, Zone Industrielle Ben Arous, immatriculé au greffe du Tribunal de 1<sup>ère</sup> 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 AI 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 m<sup>2</sup> ;
  - 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 m<sup>2</sup> ;
- 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 m<sup>2</sup> ;
- 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 m<sup>2</sup> ;

- 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 m<sup>2</sup> ;
- 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 AI 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.
- Les garanties allouées à « ATB » suite à l'obtention d'un emprunt de 4.3 MDT, qui servira à la couverture des impayés financiers du CMT ainsi que le renouvellement encours à court terme, se présentent comme suit :
  - Un nantissement en rang utile conformément aux dispositions de la loi N°2001/19 du 6 février 2001 relative au nantissement de l'outillage et de matériel d'équipement professionnel qui sera installé à la zone industrielle de Bouargoub ;
  - Une hypothèque en rang utile sur la totalité du lot N°59 du plan de lotissement du titre foncier N°562433 Nabeul, d'une superficie de (5031 m<sup>2</sup>) et situé à la zone industrielle de Bouargoub.
- Les garanties allouées à « BNA » suite à l'obtention d'un emprunt de 2.450 MDT, destiné à l'apurement du dépassement en compte commercial ouvert au nom de la société sur les livres de la succursale de Tunis, se présentent comme suit :
  - Un nantissement en rang utile sur le fonds de commerce et matériels inscrits au registre tenu à cet effet par le registre national des entreprises sous le N°IU 863 S consistant en une unité ayant pour objet la fabrication, la réparation et la vente d'accumulateur électrique sis à la ZI BOURGOUB ;
  - Une hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété revenant à l'emprunteur objet du TF N°619791 NABEUL ;
  - Une hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété revenant à l'emprunteur objet du TF N°619792 NABEUL.

## IX. 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 :

<b>Libellé</b>	<b>30-juin-21</b>	<b>30-juin-20</b>	<b>31-déc-20</b>
Résultat net	(2 965 723)	(1 769 864)	2 508 647
Nombre d'actions	12 000 000	12 000 000	12 000 000
<b>Résultat par action</b>	<b>(0,247)</b>	<b>(0,147)</b>	<b>0,209</b>

## X. NOTES SUR LES PARTIES LIEES

Les opérations avec les parties liées au 30 juin 2021 se détaillent comme suit :

- Pour la situation arrêtée au 30 juin 2021, les ventes réalisées avec les parties liées se présentent comme suit :

<b>Partie Liée</b>	<b>Ventes hors taxes 1<sup>er</sup> semestre 2021</b>
ASSAD INTERNATIONAL	16 036 926
ENAS	5 137 660
AS-DIST EUROPE	816 720
BATTERIE ASSAD ALGERIE	2 469 497
ENERGY ASSAD NORTH AFRICA	68 545
GEELEC	155 504
ASIND	13 456
<b>Total</b>	<b>24 698 308</b>

- Pour la situation arrêtée au 30 juin 2021, les achats réalisés avec les parties liées se présentent comme suit :

<b>Partie Liée</b>	<b>Montant</b>
ASIND	26 388
GEELEC	92 628
<b>Total</b>	<b>119 016</b>

- Les revenus provenant de la location de bureaux sis aux berges du lac de Tunis à la société «Assad International» au titre du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2021 s'élèvent à un montant de 33 942 DT.
- 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 du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2021 s'élèvent à un montant de 216 459 DT.
- Au titre du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2021, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a facturé à la société « ENAS » 111 235 DT en contrepartie de prestations de services.
- Au titre du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2021, les revenus provenant de la refacturation des frais communs d'assistance administrative et comptable ainsi que des frais d'assistance informatique et des charges sociales d'employés mis à disposition s'élèvent à 304 762 DT pour à la société «ENAS»,

145 569 DT pour la société «Assad International», 794 834 DT pour la société «Batterie Assad Algérie» et 85 891 DT pour la société «ASIND».

- La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a acquis des titres de participations dans le capital de la société « ENAS » pour un montant de 1 055 000 DT et ce par la conversion de ses créances.
- Les soldes des opérations avec les sociétés du groupe présentés au niveau des actifs et des passifs courants sont détaillés comme suit (en DT) :

<b>Partie Liée</b>	<b>SOLDE 30/06/2021</b>
<b>Créances clients</b>	
ASSAD INTERNATIONAL	16 091 535
ENAS	1 643 030
BATTERIE ASSAD ALGERIE	26 364 554
ASIND	25 573
GEELEC	(55 148)
ENERSYS-ASSAD NORTH AFRICA	68 545
AS-DIST EUROPE	816 720
<b>Total</b>	<b>44 954 809</b>
<b>Dettes fournisseurs</b>	
ASIND	(9 055)
ENAS	(114 814)
<b>Total</b>	<b>(123 869)</b>
<b>Débiteurs et créditeurs divers</b>	
ASIND- (Ex-ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL) (Notes de débit)	85 891
ENAS (Notes de débit)	304 762
ASSAD ALGERIE (Notes de débit)	2 834 968
ASSAD BATTERIE MAROC (Notes de débit)	499 706
ASSAD INTERNATIONAL (Notes de débit)	1 262 592
ENAS (Dividendes à recevoir)	502 140
ASIND- (Dividendes à recevoir)	602 999
ASSAD ALGERIE (Dividendes à recevoir)	717 715
ASSAD INTERNATIONAL (produits à recevoir)	2 000
ASSAD ALGERIE (produits à recevoir)	19 757
<b>Total</b>	<b>6 832 530</b>

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES  
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021**

***Introduction***

Conformément aux dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » comprenant le bilan établi au 30 juin 2021, l'état de résultat ainsi que l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres positifs de 47 805 743 dinars y compris la perte de la période s'élevant à 2 965 723 dinars.

Ces états financiers intermédiaires ont été établis sous la responsabilité de votre direction conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

***Etendue de l'examen limité***

Nous avons effectué notre examen selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Cet examen d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. Son étendue est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.



### ***Conclusion***

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » arrêtée au 30 juin 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

### ***Observation***

Nous attirons l'attention sur la situation décrite au niveau de la note V aux états financiers intermédiaires se rattachant à la pandémie du Coronavirus et aux incertitudes liées à son impact éventuel sur l'activité de la société et sur les états financiers des exercices futurs.

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

**Tunis, le 12 octobre 2021**

### ***Les commissaires aux comptes***

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

***Cabinet ZAHAF & Associés***

***Mohamed Lassaad Borji***

***Aida Charfi***