

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### 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 2023 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, M. Mahmoud ZAHAF (Cabinet ZAHAF & Associés) et M. Mohamed Lassaad BORJI (Les Commissaires aux Comptes Associés - M.T.B.F).

**BILAN**  
**Au 30/06/2023**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

|   | NOTES        | Solde au           |                    |                    |
|---|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   |              | 30-juin-23         | 30-juin-22         | 31-déc-22          |
| <b>ACTIFS</b>                           |              |                    |                    |                    |
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>              |              |                    |                    |                    |
| <b>Actifs immobilisés</b>               |              |                    |                    |                    |
| Immobilisations incorporelles           |              | 2 244 341          | 2 314 872          | 2 244 247          |
| Moins : amortissement                   |              | -1 472 172         | -1 447 619         | -1 419 831         |
|   | <b>(B.1)</b> | <b>772 169</b>     | <b>867 253</b>     | <b>824 416</b>     |
| Immobilisations corporelles             |              | 89 940 099         | 87 684 281         | 82 596 033         |
| Moins : amortissement                   |              | -61 704 150        | -65 748 709        | -60 364 648        |
|   | <b>(B.2)</b> | <b>28 235 949</b>  | <b>21 935 572</b>  | <b>22 231 385</b>  |
| Immobilisations financières             |              | 16 909 787         | 16 746 227         | 16 860 401         |
| Moins : Provisions                      |              | -532 092           | -426 645           | -532 092           |
|   | <b>(B.3)</b> | <b>16 377 695</b>  | <b>16 319 582</b>  | <b>16 328 309</b>  |
| <b>Total des actifs immobilisés</b>     |              | <b>45 385 813</b>  | <b>39 122 407</b>  | <b>39 384 110</b>  |
| <b>Total des actifs non courants</b>    |              | <b>45 385 813</b>  | <b>39 122 407</b>  | <b>39 384 110</b>  |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>                  |              |                    |                    |                    |
| Stocks                                  |              | 26 502 416         | 31 809 554         | 23 776 138         |
| Moins : Provisions                      |              | -1 446 375         | -677 861           | -1 183 321         |
|   | <b>(B.4)</b> | <b>25 056 041</b>  | <b>31 131 693</b>  | <b>22 592 817</b>  |
| Clients et comptes rattachés            |              | 63 695 844         | 64 694 895         | 77 073 067         |
| Moins : Provisions                      |              | -4 680 123         | -4 388 896         | -4 605 230         |
|   | <b>(B.5)</b> | <b>59 015 721</b>  | <b>60 305 999</b>  | <b>72 467 837</b>  |
| Autres actifs courants                  |              | 17 487 540         | 14 520 971         | 15 242 751         |
| Moins : Provisions                      |              | -2 607 482         | -570 852           | -1 610 433         |
|   | <b>(B.6)</b> | <b>14 880 058</b>  | <b>13 950 119</b>  | <b>13 632 318</b>  |
| Placement et autres actifs financiers   | <b>(B.7)</b> | 509 655            | 488 079            | 408 040            |
| Liquidités et équivalents de liquidités | <b>(B.8)</b> | 3 007 676          | 2 081 310          | 1 027 815          |
| <b>Total des actifs courants</b>        |              | <b>102 469 151</b> | <b>107 957 200</b> | <b>110 128 827</b> |
| <b>Total des actifs</b>                 |              | <b>147 854 964</b> | <b>147 079 607</b> | <b>149 512 937</b> |

**BILAN**  
**Au 30/06/2023**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

|  | NOTES         | Solde au           |                    |                    |
|--|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  |               | 30-juin-23         | 30-juin-22         | 31-déc-22          |
| <b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>                             |               |                    |                    |                    |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |               |                    |                    |                    |
| Capital social   |               | 24 000 000         | 24 000 000         | 24 000 000         |
| Réserves   |               | 15 893 754         | 15 893 754         | 15 893 754         |
| Résultats reportés   |               | -5 176 856         | 2 861 513          | 2 861 513          |
| Autres capitaux propres  |               | 226 504            | 243 569            | 226 504            |
| <b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b> |               | <b>34 943 402</b>  | <b>42 998 836</b>  | <b>42 981 771</b>  |
| Résultat de l'exercice   |               | -7 189 965         | -3 742 803         | -8 038 369         |
| <b>Total des capitaux propres avant affectation</b>            | <b>(B.9)</b>  | <b>27 753 437</b>  | <b>39 256 033</b>  | <b>34 943 402</b>  |
| <b>PASSIFS</b>   |               |                    |                    |                    |
| <b>Passifs non courants</b>                                    |               |                    |                    |                    |
| Emprunts   | <b>(B.10)</b> | 30 893 997         | 31 198 679         | 27 770 114         |
| Provisions   | <b>(B.11)</b> | 3 492 013          | 2 812 952          | 3 492 013          |
| <b>Total des passifs non courants</b>                          |               | <b>34 386 010</b>  | <b>34 011 631</b>  | <b>31 262 127</b>  |
| <b>Passifs courants</b>  |               |                    |                    |                    |
| Fournisseurs et comptes rattachés                              | <b>(B.12)</b> | 9 682 898          | 7 511 065          | 10 057 341         |
| Autres passifs courants  | <b>(B.13)</b> | 9 025 772          | 8 145 182          | 10 037 467         |
| Concours banc. et autres passifs financiers                    | <b>(B.14)</b> | 67 006 847         | 58 155 696         | 63 212 600         |
| <b>Total des passifs courants</b>                              |               | <b>85 715 517</b>  | <b>73 811 943</b>  | <b>83 307 408</b>  |
| <b>Total des passifs</b>                                       |               | <b>120 101 527</b> | <b>107 823 574</b> | <b>114 569 535</b> |
| <b>Total des capitaux propres et des passifs</b>               |               | <b>147 854 964</b> | <b>147 079 607</b> | <b>149 512 937</b> |

**ETAT DE RESULTAT**  
**Pour la période de 6 mois close le 30/06/2023**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

|  | NOTES  | Période de 6 mois close<br>le |                   | Exercice de<br>12 mois<br>clos le |
|--|--------|-------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
|  |        | 30-juin-23                    | 30-juin-22        | 31-déc-22                         |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                   |        |                               |                   |                                   |
| Revenus  | (R.1)  | 37 041 348                    | 42 822 365        | 102 163 836                       |
| Ventes locales   |        | 16 527 452                    | 19 096 838        | 50 010 114                        |
| Ventes à l'exportation   |        | 20 513 896                    | 23 725 527        | 52 153 722                        |
| Autres produits d'exploitation                                   | (R.2)  | 283 986                       | 405 074           | 594 699                           |
| <b>Total des produits d'exploitation</b>                         |        | <b>37 325 334</b>             | <b>43 227 439</b> | <b>102 758 535</b>                |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                    |        |                               |                   |                                   |
| Variation des stocks des produits finis et<br>des encours (+ou-) | (R.3)  | -3 946 121                    | 6 043 319         | 12 447 759                        |
| Achats d'approvisionnements consommés                            | (R.4)  | 30 598 789                    | 24 733 611        | 62 837 403                        |
| Charges de personnel   | (R.5)  | 7 931 761                     | 7 999 992         | 15 567 323                        |
| Dotations aux amortissements et<br>provisions                    | (R.6)  | 2 811 349                     | 1 984 222         | 6 118 671                         |
| Autres charges d'exploitation                                    | (R.7)  | 2 482 071                     | 2 559 438         | 4 816 534                         |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>                          |        | <b>39 877 849</b>             | <b>43 320 582</b> | <b>101 787 690</b>                |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                   |        | <b>-2 552 515</b>             | <b>-93 143</b>    | <b>970 845</b>                    |
| Produits des placements  | (R.8)  | -                             | 0                 | 36 000                            |
| Charges financières nettes                                       | (R.9)  | -4 603 038                    | -3 690 771        | -8 825 569                        |
| Autres gains ordinaires  | (R.10) | 49 873                        | 187 463           | 80 514                            |
| Autres pertes ordinaires   |        | -                             | -46 277           | -46 445                           |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>             |        | <b>-7 105 680</b>             | <b>-3 642 728</b> | <b>-7 784 655</b>                 |
| Impôt sur les bénéfices  | (R.11) | 84 285                        | 100 075           | 253 714                           |
| <b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>                                |        | <b>-7 189 965</b>             | <b>-3 742 803</b> | <b>-8 038 369</b>                 |

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**  
**Pour la période de 6 mois close le 30/06/2023**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

|  | NOTES  | Période de 6 mois close le |                   | Exercice de        |
|--|--------|----------------------------|-------------------|--------------------|
|  |        | 30-juin-23                 | 30-juin-22        | 12 mois clos<br>le |
| <b>31-déc-22</b>   |        |                            |                   |                    |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>  |        |                            |                   |                    |
| Résultat net   |        | -7 189 965                 | -3 742 803        | -8 038 369         |
| Ajustements pour :   |        |                            |                   |                    |
| * Amortissements & provisions  | (F.1)  | 2 907 292                  | 2 250 116         | 6 491 324          |
| * Reprises sur provision et amortissements   | (F.2)  | -95 943                    | -265 893          | -372 653           |
| * Variation des :  |        |                            |                   |                    |
| - Variation des stocks   | (F.3)  | -2 726 278                 | 4 152 345         | 12 185 761         |
| - Variation des créances   | (F.4)  | 13 377 223                 | 5 676 352         | -6 701 820         |
| - Variation des autres actifs  | (F.5)  | -2 229 751                 | -2 457 009        | -3 152 582         |
| - Variation des autres actifs financiers   | (F.6)  | -101 615                   | -65 335           | 14 704             |
| - Variation des fournisseurs   | (F.7)  | -374 443                   | -1 535 695        | 1 010 581          |
| - Variation des autres passifs   | (F.8)  | -1 375 181                 | 1 531 703         | 3 602 915          |
| * Autres ajustements:  |        |                            |                   |                    |
| - Plus ou moins valeur de cession  |        | 0                          | -40 000           | -55 500            |
| - Quote part subvention  |        |                            |                   |                    |
| - d'investissement   |        | 0                          | -17 066           | -34 131            |
| <b>Total des flux de trésorerie provenant des opérations d'exploitation</b>                  |        | <b>2 191 339</b>           | <b>5 486 715</b>  | <b>4 950 230</b>   |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>                                |        |                            |                   |                    |
| - Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles      | (F.9)  | -7 346 360                 | -321 353          | -2 089 992         |
| - Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles       |        | -                          | 40 000            | 55 500             |
| - Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières                       | (F.10) | -49 386                    | -84 760           | -198 934           |
| <b>Total des flux de trésorerie affectés aux opérations d'investissement</b>                 |        | <b>-7 395 746</b>          | <b>-366 113</b>   | <b>-2 233 426</b>  |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT</b>                                     |        |                            |                   |                    |
| - Encaissement provenant des emprunts  |        | 6 827 807                  | -                 | -                  |
| - Remboursement d'emprunts   |        | -3 231 312                 | -2 255 550        | -4 449 949         |
| - Variation des crédits de gestion   |        | 1 693 570                  | -1 674 185        | 2 342 678          |
| <b>Total des flux de trésorerie provenant des / (affectés aux) opérations de financement</b> |        | <b>5 290 065</b>           | <b>-3 929 735</b> | <b>-2 107 271</b>  |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>   |        | <b>85 658</b>              | <b>1 190 867</b>  | <b>609 533</b>     |
| Trésorerie au début de l'exercice  | (F.11) | -6 855 740                 | -7 465 273        | -7 465 273         |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice  | (F.12) | -6 770 082                 | -6 274 406        | -6 855 740         |

---

# **NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2023**

## **I. PRESENTATION DE LA SOCIETE**

La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a été constituée en 1938 sous la forme de société à responsabilité limitée d'un capital de 9 000 dinars. Elle a été transformée en une société anonyme par décision extraordinaire du 26 septembre 1968.

Depuis, la société a augmenté à maintes reprises son capital. Suite à L'Assemblée Générale Extraordinaire du 24 Mai 2012, le capital social de la société est porté à 12 000 000 de dinars, et divisé en 12 000 000 actions nominatives de 1 dinar chacune entièrement libérées.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 Septembre 2021 a décidé d'augmenter le capital social de la société pour le porter de 12 000 000 dinars tunisiens à 24 000 000 dinars tunisiens, par incorporation de réserves d'un montant de 12 000 000 dinars à prélever sur les réserves ordinaires et ce par la création et l'émission de 12 000 000 actions nouvelles nominatives gratuites d'une valeur nominale d'un dinar chacune.

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

## **II. REFERENTIEL COMPTABLE**

Les états financiers intermédiaires de la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » ont été arrêtés au 30 juin 2023 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que définies par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

## **III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES**

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

## **IV. EVENEMENTS POSTERIEURS DE LA PERIODE**

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

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

## **V. CONFLIT RUSSO-UKRAINIEN :**

Bien que le conflit Russo-Ukrainien n'affecte pas la demande sur les produits de la société, il exerce en revanche un effet de rareté de l'offre de plomb sur le marché international puisque la Russie et l'Ukraine sont des pays producteurs et exportateurs de ce minerai.

Ceci diminue les possibilités futures d'approvisionnement en plomb sur le marché international et tend à faire augmenter son prix.

En outre, le conflit a fait augmenter le coût du fret sur le marché international et le cours du pétrole et dérivés du pétrole, notamment le plastique, ce qui tend à exercer une pression inflationniste sur les prix futurs de certains intrants utilisés par la société tels que les bacs, couvercles et séparateurs, qui sont des produits à base de plastique

## **VI. LES BASES DE MESURE**

### **1. Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition réel. Les logiciels et les frais de recherche et développement sont amortis aux taux annuels de 33,33% et 10%.

### **2. Immobilisations corporelles**

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

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

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

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

### **3. Immobilisations financières :**

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

### **4. Stocks**

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

---

## **5. Clients et comptes rattachés**

Sont logées dans cette rubrique les créances ordinaires, les créances contentieuses et les créances matérialisées par des effets.

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

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

## **6. Liquidités et équivalents de liquidités/concours bancaires**

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

## **7. Emprunts**

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

## **8. Revenus**

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

## **9. Opérations libellées en monnaies étrangères**

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

## **VII. STOCK DE VIEILLES BATTERIES BLOQUE EN DOUANE**

Suite à l'interdiction sans préavis et avec effet rétroactif par l'administration Tunisienne de l'importation de vieilles batteries, un stock de batteries usagées importées de Guinée Conakry et de Côte d'Ivoire (servant de matières premières pour la production des batteries) est bloqué au port de Radès par la Douane tunisienne depuis janvier et février 2021. En effet, la Douane Tunisienne n'a pas autorisé la libération de 35 conteneurs totalisant 965 tonnes et d'une valeur de 2 802 137 DT, alors que la société disposait des autorisations réglementaires nécessaires au moment de l'importation et qu'elle procédait à l'importation des vieilles batteries sous le régime suspensif de la transformation active depuis octobre 2016 avec l'accord de la Douane et des ministères chargés du Commerce et de l'Industrie.

En avril 2023, le receveur de la Douane du port de Radès a procédé à la mise en vente au plus offrant de ces vieilles batteries. La Société est intervenue par voie judiciaire pour suspendre cette démarche et a entamé des négociations avec la Douane afin d'obtenir l'autorisation de réexporter les vieilles batteries par elle-même. Dans cette perspective, la société a identifié un acquéreur étranger avec lequel elle a convenu d'un prix de vente.

Les frais de surestaries liés au stationnement des 35 conteneurs au port de Radès depuis le premier trimestre de 2021 totalisent environ 1,8 millions de dinars. Toutefois, la société compte bénéficier des dispositions avantageuses de l'arrêté ministériel commun entre les ministères du transport, du commerce et des finances, qui a été publié au JORT le 31 octobre 2023 et qui plafonne les frais de surestaries à 4 mois et 15 jours de stationnement avec l'obligation de procéder à l'enlèvement des marchandises dans le délai de trois mois à compter de l'entrée en vigueur de cet arrêté. .

Par ailleurs, le commissaire général du contentieux de l'Etat agissant pour le compte du ministère de l'Environnement a intenté une action pénale contre le représentant légal de la société pour avoir importé des vieilles batteries, en infraction à loi 96-41 régissant la gestion des déchets dangereux, qui considère les vieilles batteries comme des déchets dangereux dont l'importation est interdite selon ladite loi. La société considère qu'elle dispose d'arguments solides pour défendre sa position dont notamment les autorisations d'importation dûment approuvées par les ministères du commerce et de l'industrie et l'accord de la Douane pour l'admission de ces vieilles batteries sous le régime suspensif de la transformation active.

Compte tenu des éléments ci-dessus et de la valeur probable de réalisation de ce stock en cas de réexportation, une provision pour dépréciation du stock a été comptabilisée par la direction pour 818 914 DT et une provision pour risques et charges a été comptabilisée pour 725 905 DT au titre de cette affaire.

A la date d'arrêté de ces états financiers, les procédures, démarches et négociations liées à cette affaire sont en cours et l'issue finale ne peut être déterminée avec précision.

## **VIII. AVANCES AUX FOURNISSEURS ETRANGERS DE VIEILLES BATTERIES**

La société a octroyé des avances totalisant environ 2 millions de dinars à des fournisseurs de vieilles batteries basés en Afrique subsaharienne, qu'elle n'a pas pu récupérer après le blocage inopiné et sans préavis de l'importation des vieilles batteries par l'administration tunisienne. En effet, ces fournisseurs qui ont constitué un circuit de collecte exclusif au profit de notre société, ont subi un préjudice suite à la rupture unilatérale de l'enlèvement des vieilles batteries par notre Société. Actuellement, la société est

en train de négocier le montant du dédommagement au profit de ces fournisseurs, qui ont affirmé leur volonté de restituer le montant de l'avance aussitôt la question de dédommagement réglée. Au 30 Juin 2023, la société a décidé d'augmenter la provision pour dépréciation de ces avances déjà comptabilisée d'un montant de 219 790 DT pour la porter à 659 371 DT.

## NOTES DETAILLEES

### NOTES RELATIVES AU BILAN

#### B-1 Immobilisations incorporelles

| Désignation   | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Logiciels   | 2 127 347              | 2 116 806              | 2 127 253              |
| Autres immobilisations incorporelles                  | 116 994                | 198 066                | 116 994                |
| <b>Total</b>  | <b>2 244 341</b>       | <b>2 314 872</b>       | <b>2 244 247</b>       |
| Amortissements "Logiciels"                            | -1 355 178             | -1 249 553             | -1 302 837             |
| Amortissements "Autres immobilisations incorporelles" | -116 994               | -198 066               | -116 994               |
| <b>Total Amortissement</b>                            | <b>-1 472 172</b>      | <b>-1 447 619</b>      | <b>-1 419 831</b>      |
| <b>Total Net</b>                                      | <b>772 169</b>         | <b>867 253</b>         | <b>824 416</b>         |

#### B-2 Immobilisations corporelles

| Désignation  | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Terrains   | 4 771 238              | 4 771 238              | 4 771 238              |
| Bâtiments  | 8 803 182              | 8 803 182              | 8 803 182              |
| Installations générales des bâtiments                    | 5 121 618              | 4 569 605              | 5 121 618              |
| Matériel et outillage industriel                         | 46 664 144             | 51 983 951             | 46 659 493             |
| AAI du matériel et outillage industriel                  | 1 817 488              | 1 837 617              | 1 817 488              |
| Matériel de transport                                    | 3 002 919              | 3 223 841              | 3 002 919              |
| AAI généraux   | 5 262 783              | 5 924 675              | 5 262 783              |
| Equipement de bureaux                                    | 612 955                | 721 862                | 613 138                |
| Matériel informatique                                    | 1 225 020              | 1 286 806              | 1 184 403              |
| Immobilisations en cours                                 | 11 674 745             | 3 577 497              | 4 375 764              |
| Immobilisations à statut juridique particulier (Leasing) | 984 007                | 984 007                | 984 007                |
| <b>Total</b>   | <b>89 940 099</b>      | <b>87 684 281</b>      | <b>82 596 033</b>      |
| <b>Total Amortissement</b>                               | <b>-61 704 150</b>     | <b>-65 748 709</b>     | <b>-60 364 648</b>     |
| <b>Total Net</b>   | <b>28 235 949</b>      | <b>21 935 572</b>      | <b>22 231 385</b>      |

### B-3 Immobilisations financières

| Désignation   | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Titres de participations                                    | 16 547 834             | 16 547 834             | 16 547 834             |
| Prêts au personnel  | 43 910                 | 43 311                 | 39 524                 |
| Dépôts et cautionnements                                    | 318 043                | 155 082                | 273 043                |
| <b>Total brut immobilisations financières</b>               | <b>16 909 787</b>      | <b>16 746 227</b>      | <b>16 860 401</b>      |
| Provision pour dépréciation des immobilisations financières | -532 092               | -426 645               | -532 092               |
| <b>Total net</b>  | <b>16 377 695</b>      | <b>16 319 582</b>      | <b>16 328 309</b>      |

Les titres de participation se détaillent comme suit :

| Désignation                                  | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| 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 Algero Tunisienne de batteries       | 3 396 637              | 3 396 637              | 3 396 637              |
| S.M.U  | 120 000                | 120 000                | 120 000                |
| Sté Rea.Tun.Car                              | 1                      | 1                      | 1                      |
| ENAS   | 6 088 810              | 6 088 810              | 6 088 810              |
| Mediterranean Institute of Technologie (MIT) | 165 000                | 165 000                | 165 000                |
| Montant Non Libéré (MIT)                     | 0                      | 0                      | 0                      |
| 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                |
| ASIND  | 1 520 000              | 1 520 000              | 1 520 000              |
| ENERGY ASSAD NORTH AFRICA                    | 300 000                | 300 000                | 300 000                |
| <b>Total</b>                                 | <b>16 547 834</b>      | <b>16 547 834</b>      | <b>16 547 834</b>      |

La provision pour dépréciation des immobilisations financières se détaillent comme suit :

| Désignation  | Solde au<br>30/06/2023 |
|--|------------------------|
| Provision- titres de participations ASSAD Batterie Maroc         | -133 406               |
| Provision- titres de participations Batterie ASSAD Côte d'Ivoire | -119 570               |
| Provision- titres de participations (MIT)                        | -48 304                |
| Provision- titres de participations BTS                          | -15 000                |
| Provision- titres de participations ACE                          | -70 078                |
| Provision - Dépôts et cautionnements                             | -101 824               |
| Provision - Prêts au personnel                                   | -43 910                |
| <b>Total</b>   | <b>-532 092</b>        |

#### B-4 Stocks

| Désignation                     | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Matières premières              | 7 624 790              | 10 063 123             | 8 273 921              |
| Stock de vieilles batteries (*) | 2 802 137              | 2 802 137              | 2 802 137              |
| Stock in transit                | 0                      | 577 526                | 656 996                |
| Matières consommables           | 349 075                | 368 436                | 313 505                |
| Pièces de rechange              | 4 828 291              | 4 641 890              | 4 777 577              |
| Produits finis                  | 2 863 313              | 3 697 097              | 2 634 768              |
| Produits intermédiaires         | 8 034 810              | 9 659 345              | 4 317 234              |
| (-) Provisions                  | -1 446 375             | -677 861               | -1 183 321             |
| <b>Total</b>                    | <b>25 056 041</b>      | <b>31 131 693</b>      | <b>22 592 817</b>      |

(\*) : Stocks de vieilles batteries : il s'agit d'un stock de batteries usagées importées (servant de matières premières pour la production des batteries) et bloqué au port de Radés par la douane tunisienne depuis janvier et février 2021 suite à une note de la direction de la douane qui stipule l'interdiction d'importation des vieilles batteries. Voir note aux états financiers n° VII « STOCKS DE VIEILLES BATTERIES BLOQUE EN DOUANE »

#### B-5 Clients et comptes rattachés

| Désignation   | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Clients ordinaires                                      | 8 182 466              | 8 532 594              | 14 625 653             |
| Clients groupes(*)                                      | 43 341 393             | 43 211 773             | 48 187 572             |
| Clients effets et chèques en portefeuille               | 7 491 862              | 8 561 632              | 9 654 612              |
| Clients douteux   | 4 680 123              | 4 388 896              | 4 605 230              |
| <b>Total brut</b>                                       | <b>63 695 844</b>      | <b>64 694 895</b>      | <b>77 073 067</b>      |
| <b>Provision pour dépréciation des créances clients</b> | <b>-4 680 123</b>      | <b>-4 388 896</b>      | <b>-4 605 230</b>      |
| <b>Total net</b>  | <b>59 015 721</b>      | <b>60 305 999</b>      | <b>72 467 837</b>      |

(\*) Les créances sur les sociétés du groupe englobent les créances détenues sur la filiale Batteries Assad Algérie (« BAA ») pour un montant de 27 884 839 DT dont la majeure partie remonte aux exercices antérieurs. L'encaissement de ces créances a été retardé par les difficultés opérationnelles rencontrées par BAA dans le passé, notamment lors de la crise de la COVID-19 ainsi que par les besoins en fonds nécessités par les investissements réalisés par cette filiale.

Des démarches sont entreprises actuellement par la direction auprès de la Banque Centrale Algérienne en vue du rapatriement d'une partie de ces créances ou de leur conversion dans le capital social de la filiale BAA.

Les créances sur les sociétés du groupe englobent aussi des créances détenues sur la filiale Assad International (« AI ») pour un montant de 13 340 936 DT dont la majeure partie remonte aux exercices antérieurs. La situation nette de cette filiale au 31 décembre 2022 est négative suite aux pertes qu'elle a subies. Différentes perspectives d'activité futures de cette filiale sont actuellement envisagées par la direction du groupe, incluant le transfert de son activité ou encore son absorption par la société mère « ATA ». Les décisions stratégiques qui seront prises dépendront du résultat des analyses actuellement menées par la direction.

#### B-6 Autres actifs courants

| Désignation   | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs avances et acomptes (*)                | 4 943 136              | 4 469 030              | 4 358 467              |
| Autres Fournisseurs débiteurs                       | 155 461                | 99 824                 | 89 335                 |
| Personnel avances et acomptes                       | 244 512                | 129 066                | 170 611                |
| Etat, retenues à la source                          | 2 735 194              | 2 221 465              | 2 406 867              |
| Etat, Report de TVA                                 | 1 009 528              | 125 257                | 0                      |
| Etat, TVA déductible                                | 6 303                  | 1 137                  | 10 246                 |
| Créances intergroupes et autres produits à recevoir | 7 589 710              | 6 856 948              | 7 553 501              |
| Charges constatées d'avance                         | 617 701                | 484 153                | 440 145                |
| Autres débiteurs                                    | 142 142                | 90 238                 | 169 726                |
| Produits à recevoir                                 | 43 853                 | 43 853                 | 43 853                 |
| (-) Provisions sur comptes débiteurs                | -2 607 482             | -570 852               | -1 610 433             |
| <b>Total</b>  | <b>14 880 058</b>      | <b>13 950 119</b>      | <b>13 632 318</b>      |

(\*) : Ce montant englobe des avances octroyées par la société aux fournisseurs étrangers de vieilles batteries pour un montant de 2 197 904 DT et qui sont provisionnées à hauteur de 659 371 DT. Voir note aux états financiers n° VIII « AVANCES AUX FOURNISSEURS ETRANGERS DE VIEILLES BATTERIES ».

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

| Désignation                          | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Prêts au personnel (échéance à -1an) | 360 327                | 342 163                | 258 711                |
| Titres SICAV                         | 149 328                | 145 916                | 149 329                |
| <b>Total</b>                         | <b>509 655</b>         | <b>488 079</b>         | <b>408 040</b>         |

**B-8 Liquidités et équivalents de liquidités**

| Désignation                              | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Effets et chèques remis à l'encaissement | 2 395 040              | 443 209                | 632 904                |
| Effets remis à l'escompte                | 460 413                | 78 460                 | 0                      |
| Autres organismes financiers (AFC)       | 146                    | 146                    | 146                    |
| Attijari Bank Bouargoub                  | 0                      | 17 067                 | 30 881                 |
| Attijari Bank Mégrine                    | 0                      | 606 837                | 0                      |
| STB                                      | 51 156                 | 52 551                 | 49 659                 |
| BIAT Al Jazira                           | 27 720                 | 62 537                 | 27 777                 |
| BIAT en Euro                             | 0                      | 1                      | 1                      |
| BIAT en Dollar                           | 17                     | 17                     | 17                     |
| Banque Zitouna                           | 61 727                 | 800 790                | 263 002                |
| Carte technologique                      | 1 762                  | 10 000                 | 10 000                 |
| Caisses                                  | 9 695                  | 9 695                  | 13 428                 |
| <b>Total</b>                             | <b>3 007 676</b>       | <b>2 081 310</b>       | <b>1 027 815</b>       |

**B-9 Capitaux propres**

| Désignation                             | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Capital social                          | 24 000 000             | 24 000 000             | 24 000 000             |
| Réserves légales                        | 1 350 606              | 1 350 606              | 1 350 606              |
| Réserves réglementées                   | 1 147 551              | 1 147 551              | 1 147 551              |
| Réserves extraordinaires                | 2 800 000              | 2 800 000              | 2 800 000              |
| Réserves ordinaires                     | 1 400 000              | 1 400 000              | 1 400 000              |
| Réserves ordinaires postérieures à 2014 | 8 000 000              | 8 000 000              | 8 000 000              |
| Prime d'émission                        | 1 195 597              | 1 195 597              | 1 195 597              |
| Subvention d'investissement             | 8 896                  | 25 962                 | 8 896                  |
| Autre complément d'apport               | 217 608                | 217 607                | 217 608                |
| Résultats reportés postérieurs à 2014   | -5 176 856             | 2 861 513              | 2 861 513              |
| Résultat de l'exercice                  | -7 189 965             | -3 742 803             | -8 038 369             |
| <b>Total</b>                            | <b>27 753 437</b>      | <b>39 256 033</b>      | <b>34 943 402</b>      |

(a) Conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, la réserve légale pour 1 200 000 dinars, ainsi que les réserves réglementées s'élevant à 1 147 551 dinars, les réserves extraordinaires s'élevant à 2 800 000 dinars, les réserves ordinaires s'élevant à 1 400 000 dinars, la prime d'émission s'élevant à 1 195 597 dinars, sont hors champ d'application de la retenue à la source libératoire de 10% en cas de distribution.

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

| Désignation                               | Capital           | Réserve légale   | Prime d'émission | Réserve spéciale d'investissement | Réserves Extraordinaires | Autres capitaux propres | Réserves Ordinaires | Résultats reportés (2014) | Résultat de l'exercice | Total             |
|---|-------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------|-------------------|
| <b>Solde au 31/12/2021</b>                | <b>24 000 000</b> | <b>1 200 000</b> | <b>1 195 597</b> | <b>1 147 551</b>                  | <b>2 800 000</b>         | <b>260 635</b>          | <b>9 400 000</b>    | <b>10 750 618</b>         | <b>-7 738 499</b>      | <b>43 015 902</b> |
| Affectation Résultat 2021                 |                   | 150 606          |                  |                                   |                          |                         |                     | -7 889 105                | 7 738 499              | <b>0</b>          |
| Subvention inscrite au Compte de Résultat |                   |                  |                  |                                   |                          | -34 131                 |                     |                           |                        | <b>-34 131</b>    |
| Résultat au 31/12/2022                    |                   |                  |                  |                                   |                          |                         |                     |                           | -8 038 369             | <b>-8 038 369</b> |
| <b>Solde au 31/12/2022</b>                | <b>24 000 000</b> | <b>1 350 606</b> | <b>1 195 597</b> | <b>1 147 551</b>                  | <b>2 800 000</b>         | <b>226 504</b>          | <b>9 400 000</b>    | <b>2 861 513</b>          | <b>-8 038 369</b>      | <b>34 943 402</b> |
| Affectation Résultat 2022                 |                   |                  |                  |                                   |                          |                         |                     | -8 038 369                | 8 038 369              | <b>0</b>          |
| Résultat au 30/06/2023                    |                   |                  |                  |                                   |                          |                         |                     |                           | -7 189 965             | <b>-7 189 965</b> |
| <b>Solde au 30/06/2023</b>                | <b>24 000 000</b> | <b>1 350 606</b> | <b>1 195 597</b> | <b>1 147 551</b>                  | <b>2 800 000</b>         | <b>226 504</b>          | <b>9 400 000</b>    | <b>-5 176 856</b>         | <b>-7 189 965</b>      | <b>27 753 437</b> |

**B-10 Emprunts**

| Désignation                | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Emprunts bancaires         | 20 162 980             | 25 949 328             | 23 081 464             |
| Emprunts leasing           | 380 381                | 622 259                | 491 343                |
| Autres crédit à long terme | 10 350 636             | 4 627 092              | 4 197 307              |
| <b>Total</b>               | <b>30 893 997</b>      | <b>31 198 679</b>      | <b>27 770 114</b>      |

**B-11 Provisions**

| Désignation                        | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Provisions pour risques et charges | 2 851 048              | 2 225 143              | 2 851 048              |
| Provisions pour garanties données  | 640 965                | 587 809                | 640 965                |
| <b>Total</b>                       | <b>3 492 013</b>       | <b>2 812 952</b>       | <b>3 492 013</b>       |

**B-12 Fournisseurs et comptes rattachés**

| Désignation                         | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs locaux et étrangers    | 8 720 178              | 5 031 017              | 7 614 537              |
| Fournisseurs retenues de garantie   | 15 380                 | 16 427                 | 15 380                 |
| Fournisseurs effets à payer         | 507 869                | 984 905                | 1 633 064              |
| Fournisseurs factures non parvenues | 439 471                | 1 478 716              | 794 360                |
| <b>Total</b>                        | <b>9 682 898</b>       | <b>7 511 065</b>       | <b>10 057 341</b>      |

**B-13 Autres passifs courants**

| Désignation                      | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Etat impôts sur les bénéfices    | 0                      | 100 075                | 0                      |
| Echéancier Fiscal                | 2 196 282              | 0                      | 2 730 104              |
| TVA Collectée déclarer           | 0                      | 0                      | 254 317                |
| Personnel autres charges à payer | 3 811 180              | 3 828 961              | 3 254 101              |
| CCA dettes et intérêts           | 34 204                 | 34 204                 | 34 204                 |
| Dividendes à payer               | 139 827                | 139 827                | 139 827                |
| Prêts personnel CNSS             | 0                      | 409                    | 409                    |
| Charges à payer                  | 460 288                | 420 012                | 346 846                |
| Personnel rémunérations dues     | 1 466                  | 617 296                | 1 466                  |
| Créditeurs divers                | 43 064                 | 37 940                 | 37 940                 |
| Autres                           | 870                    | 870                    | 870                    |
| CNSS                             | 917 324                | 917 963                | 1 163 769              |
| Assurance Groupe                 | 28 460                 | 84 458                 | 118 036                |
| Etat Impôts et taxes à payer     | 125 445                | 174 962                | 90 057                 |
| Produits constatés d'avance      | 0                      | 565 427                | 0                      |
| Avances et Acomptes clients      | 10 895                 | 13 368                 | 1 009 055              |
| Clients - avoirs à établir       | 1 256 467              | 1 209 410              | 856 466                |
| <b>Total</b>                     | <b>9 025 772</b>       | <b>8 145 182</b>       | <b>10 037 467</b>      |

**B-14 Concours bancaires et autres passifs financiers**

| Désignation                                   | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Echéances à moins d'un an sur emprunts        | 5 786 348              | 4 103 605              | 5 323 603              |
| Echéances à moins d'un an sur crédits Leasing | 264 412                | 240 374                | 254 545                |
| Intérêts courus                               | 920 445                | 908 548                | 1 186 583              |
| Divers crédits de gestion à court terme       | 50 257 884             | 44 547 453             | 48 564 314             |
| ATB   | 1 303 503              | 928 395                | 856 863                |
| BNA   | 1 160 046              | 1 354 969              | 1 046 059              |
| UBCI  | 870 977                | 408 344                | 903 466                |
| BIAT  | 4 563 642              | 4 646 908              | 3 838 439              |
| Attijari Bank Megrine                         | 1 470 775              | 867 189                | 884 628                |
| UBCI Euro                                     | 40                     | 816                    | 831                    |
| UIB   | 408 680                | 149 055                | 353 203                |
| Banque de l'habitat                           | 95                     | 40                     | 66                     |
| <b>Total</b>                                  | <b>67 006 847</b>      | <b>58 155 696</b>      | <b>63 212 600</b>      |

## NOTES RELATIVES L'ETAT DE RESULTAT

### R-1 Revenus

| Désignation                           | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Ventes locales batteries de démarrage | 16 527 452             | 19 096 838             | 50 010 114             |
| Ventes à l'exportation                | 20 513 896             | 23 725 527             | 52 153 722             |
| <b>Total</b>                          | <b>37 041 348</b>      | <b>42 822 365</b>      | <b>102 163 836</b>     |

### R-2 Autres produits d'exploitation

| Désignation              | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Quote part subventions   | 0                      | 17 065                 | 34 130                 |
| Loyer et autres services | 283 986                | 388 009                | 552 569                |
| Jetons de présence       | 0                      | 0                      | 8 000                  |
| <b>Total</b>             | <b>283 986</b>         | <b>405 074</b>         | <b>594 699</b>         |

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

| Désignation   | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-) | -3 946 121             | 6 043 319              | 12 447 759             |
| <b>Total</b>  | <b>-3 946 121</b>      | <b>6 043 319</b>       | <b>12 447 759</b>      |

### R-4 Achats d'approvisionnements consommés

| Désignation  | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Achats matières premières et consommables            | 30 980 357             | 26 624 585             | 63 099 242             |
| Variations stocks matières premières et consommables | -381 568               | -1 890 974             | -261 839               |
| <b>Total</b>   | <b>30 598 789</b>      | <b>24 733 611</b>      | <b>62 837 403</b>      |

### R-5 Charges de personnel

| Désignation                            | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Salaires et indemnités représentatives | 6 739 880              | 6 442 122              | 12 545 263             |
| Cotisations de sécurité sociale        | 1 013 327              | 1 380 108              | 2 716 348              |
| Autres charges de personnel            | 178 554                | 177 762                | 305 712                |
| <b>Total</b>                           | <b>7 931 761</b>       | <b>7 999 992</b>       | <b>15 567 323</b>      |

**R-6 Dotations aux amortissements et aux provisions**

| Désignation  | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles         | 52 728                 | 53 224                 | 106 508                |
| Dot. Amort. autres immobilisations corporelles           | 1 341 315              | 1 537 220              | 3 025 380              |
| Dot. aux provisions clients douteux                      | 116 348                | 314 664                | 632 900                |
| Dot. aux provisions sur comptes débiteurs                | 997 049                | 0                      | 1 018 233              |
| Dot. aux prov. pour dép. des immobilisations financières | 0                      | 59 860                 | 215 307                |
| Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks         | 302 504                | 122 301                | 627 761                |
| Dot. aux provisions pour garantie donnée                 | 0                      | 0                      | 53 157                 |
| Dot. aux provisions pour IDR                             | 97 348                 | 37 066                 | 136 173                |
| Dot. aux provisions pour risques et charges              | 0                      | 100 000                | 675 905                |
| <b>TOTAL</b>   | <b>2 907 292</b>       | <b>2 224 335</b>       | <b>6 491 324</b>       |
| Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks     | -39 451                | -138 043               | -138 043               |
| Reprises sur provisions pour dépréciation des clients    | -41 454                | -80 721                | -182 623               |
| Autres Reprises sur provisions                           | -15 038                | -21 349                | -51 987                |
| <b>TOTAL</b>   | <b>-95 943</b>         | <b>-240 113</b>        | <b>-372 653</b>        |
| <b>Total Net</b>   | <b>2 811 349</b>       | <b>1 984 222</b>       | <b>6 118 671</b>       |

**R-7 Autres charges d'exploitation**

| Désignation  | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Loyer  | 142 252                | 121 190                | 265 163                |
| Entretiens et réparations                            | 328 382                | 456 340                | 891 588                |
| Assurances   | 155 719                | 133 657                | 343 497                |
| Etudes, recherches et rémunérations d'intermédiaires | 357 479                | 414 850                | 590 025                |
| Frais de séminaires et congrès                       | 33 665                 | 40 265                 | 75 991                 |
| Personnel extérieur (travaux en régie)               | 79 116                 | 63 143                 | 146 862                |
| Publicité et propagandes                             | 60 726                 | 107 800                | 294 798                |
| Autres transports                                    | 289 618                | 173 011                | 210 952                |
| Voyages, déplacements, mission et réceptions         | 72 827                 | 117 602                | 238 736                |
| Frais postaux  | 70 755                 | 62 062                 | 164 301                |
| Divers frais de services bancaires                   | 401 018                | 370 752                | 755 341                |
| Dons accordés  | 169 200                | 209 850                | 260 389                |
| Jetons de présence                                   | 60 000                 | 60 000                 | 120 000                |
| T.F.P. et FOPROLOS                                   | 124 006                | 124 806                | 274 474                |
| TCL  | 81 032                 | 54 087                 | 54 087                 |
| Taxes de circulation                                 | 40 872                 | 36 722                 | 38 793                 |
| Droit d'enregistrement et autres taxes               | 15 404                 | 13 301                 | 91 537                 |
| <b>Total</b>   | <b>2 482 071</b>       | <b>2 559 438</b>       | <b>4 816 534</b>       |

**R-8 Produits des placements**

| Désignation       | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Autres Dividendes | 0                      | 0                      | 36 000                 |
| <b>Total</b>      | <b>0</b>               | <b>0</b>               | <b>36 000</b>          |

**R-9 Charges financières nettes**

| Désignation                                | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Échelles d'intérêts                        | 420 692                | 321 430                | 761 007                |
| Agios sur escomptes                        | 316 864                | 66 601                 | 269 953                |
| Intérêts sur crédits de gestion            | 2 488 159              | 1 656 163              | 4 026 238              |
| Gains de change                            | -279 631               | -139 312               | -356 276               |
| Pertes de change                           | 211 721                | 429 336                | 1 349 799              |
| Intérêts sur crédits à moyen et long terme | 1 444 828              | 1 371 996              | 2 808 557              |
| Intérêt des prêts                          | -2 241                 | -15 443                | -56 656                |
| Autres intérêts                            | 2 646                  | 0                      | 22 947                 |
| <b>Total</b>                               | <b>4 603 038</b>       | <b>3 690 771</b>       | <b>8 825 569</b>       |

**R-10 Autres gains ordinaires**

| Désignation           | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Produit de cession    | 0                      | 40 000                 | 55 500                 |
| Autres profits divers | 49 873                 | 147 463                | 25 014                 |
| <b>Total</b>          | <b>49 873</b>          | <b>187 463</b>         | <b>80 514</b>          |

**R-11 Impôt sur les bénéfices**

| Désignation             | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2022 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Impôts sur les sociétés | 84 285                 | 100 075                | 253 714                |
| <b>Total</b>            | <b>84 285</b>          | <b>100 075</b>         | <b>253 714</b>         |

## NOTES RELATIVES A L'ETAT DES FLUX

### F-1 Dotation aux amortissements et aux provisions

| Désignation                                      | Montant          |
|--|------------------|
| Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles | 52 728           |
| Dot. Amort. autres immobilisations corporelles   | 1 341 315        |
| Dot. aux provisions clients douteux              | 116 348          |
| Dot. aux provisions sur comptes débiteurs        | 997 049          |
| Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks | 302 504          |
| Dot. aux provisions pour IDR                     | 97 348           |
| <b>Total</b>                                     | <b>2 907 292</b> |

### F-2 Reprises sur provision

| Désignation   | Montant        |
|---|----------------|
| Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks  | -39 451        |
| Reprises sur provisions pour dépréciation des clients | -41 454        |
| Autres Reprises sur provisions                        | -15 038        |
| <b>Total</b>  | <b>-95 943</b> |

### F-3 Variation des stocks

| Désignation        | Solde au<br>31/12/2022 | Solde au<br>30/06/2023 | Variation         |
|--------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Rubriques "Stocks" | 23 776 138             | 26 502 416             | -2 726 278        |
| <b>Total</b>       | <b>23 776 138</b>      | <b>26 502 416</b>      | <b>-2 726 278</b> |

### F-4 Variation des créances

| Désignation                              | Solde au<br>31/12/2022 | Solde au<br>30/06/2023 | Variation         |
|--|------------------------|------------------------|-------------------|
| Rubriques "Clients et comptes rattachés" | 77 073 067             | 63 695 844             | 13 377 223        |
| <b>Total</b>                             | <b>77 073 067</b>      | <b>63 695 844</b>      | <b>13 377 223</b> |

### F-5 Variation des autres actifs courants

| Désignation                                    | Solde au<br>31/12/2022 | Solde au<br>30/06/2023 | Variation         |
|--|------------------------|------------------------|-------------------|
| Rubriques " Autres actifs courants"            | 15 242 751             | 17 487 540             | -2 244 789        |
| Ajustement refacturation charges Amortissement |                        |                        | 15 038            |
| <b>Total</b>                                   | <b>15 242 751</b>      | <b>17 487 540</b>      | <b>-2 229 751</b> |

### F-6 Variation des autres actifs financiers

| Désignation                          | Solde au<br>31/12/2022 | Solde au<br>30/06/2023 | Variation       |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| Rubriques "Autres actifs financiers" | 408 040                | 509 655                | -101 615        |
| <b>Total</b>                         | <b>408 040</b>         | <b>509 655</b>         | <b>-101 615</b> |

**F-7 Variation des fournisseurs**

| Désignation                                    | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>31/12/2022 | Variation       |
|--|------------------------|------------------------|-----------------|
| Rubriques " Fournisseurs et comptes rattachés" | 9 682 898              | 10 057 341             | -374 443        |
| <b>Total</b>                                   | <b>9 682 898</b>       | <b>10 057 341</b>      | <b>-374 443</b> |

**F-8 Variation des autres passifs**

| Désignation                       | Solde au<br>30/06/2023 | Solde au<br>31/12/2022 | Variation         |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Rubriques autres Passifs courants | 9 025 772              | 10 037 467             | -1 011 695        |
| Intérêts courus                   | 920 445                | 1 186 583              | -266 138          |
| Provision IDR                     |                        |                        | -97 348           |
| <b>Total</b>                      | <b>9 946 217</b>       | <b>11 224 050</b>      | <b>-1 375 181</b> |

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

| Désignation                   | Solde au<br>31/12/2021 | Solde au<br>31/12/2022 | Variation         |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Immobilisations corporelles   | 82 596 033             | 89 940 099             | -7 344 066        |
| Immobilisations incorporelles | 2 244 247              | 2 244 341              | -94               |
| Ajustement Mise en Rebut      |                        |                        | -2 200            |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>84 840 280</b>      | <b>92 184 440</b>      | <b>-7 346 360</b> |

**F-10 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières**

| Désignation              | Montant        |
|--------------------------|----------------|
| Dépôts et cautionnements | -45 000        |
| Prêts au personnel       | -4 386         |
| <b>Total</b>             | <b>-49 386</b> |

**F-11 Trésorerie au début de l'exercice**

| Désignation                        | Montant           |
|------------------------------------|-------------------|
| Banques                            | 381 337           |
| Découverts bancaires               | -7 883 555        |
| Effets remis à l'encaissement      | 632 904           |
| Autres organismes financiers (AFC) | 146               |
| Caisses                            | 13 428            |
| <b>Total</b>                       | <b>-6 855 740</b> |

## F-12 Trésorerie à la clôture de l'exercice

| Désignation                        | Montant           |
|------------------------------------|-------------------|
| Banques                            | 142 382           |
| Découverts bancaires               | -9 777 758        |
| Effets remis à l'encaissement      | 2 855 453         |
| Autres organismes financiers (AFC) | 146               |
| Caisses                            | 9 695             |
| <b>Total</b>                       | <b>-6 770 082</b> |

### X. 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° B142421997et comprenant notamment :
    - a) Enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage,
    - b) Le droit au bail des lieux d'exploitation du fonds de commerce,
    - c) Les différents objets mobiliers, le matériel et l'outillage présents et futurs servant à l'exploitation, sans exception réserves.
  - Affectation en titre de gage et nantissement en 1er rang au profit de l'UBCI de la ligne d'assemblage automatique TBS COS8 d'une valeur globale de 1.351.492 DT.
- Engagements donnés à l'UBCI suite à l'obtention d'un emprunt de 1.358.934 MDT, destiné à financer l'acquisition d'un terrain :
  - Une hypothèque en premier rang au profit de l'UBCI sur la totalité de l'immeuble consistant en la propriété objet du titre foncier N°619791 Nabeul, située au Sud Est de Belly en bordure de la GP1 reliant Tunis à Ghedames.
- Les garanties allouées à « ATTIJARI BANK » suite à l'obtention d'un emprunt de 5.5 MDT, qui servira au financement de l'extension de l'usine se présentent comme suit :

- 
- Une hypothèque immobilière de 2ème rang portant sur la totalité de la propriété revenant à la société, objet du titre foncier n° 619791 NABEUL, sise à la délégation de Bouargoub, gouvernorat de Nabeul, d'une superficie globale de 7705 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 Al Fouledh, Zone Industrielle Ben Arous, immatriculé au greffe du Tribunal de 1ère Instance de Ben Arous sous le N° B142421997 et comprenant notamment l'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés, le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité ledit fonds.
  - Un engagement de nantissement en rang disponible du fonds de commerce lui revenant, consistant en une unité d'industrie, de vente et de réparation des batteries, sise à Bouargoub, Nabeul, immatriculé au greffe du Tribunal de 1ère Instance de Ben Arous sous le N° B142421997 ;
  - Un nantissement sur matériels de 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 Al Fouledh, Zone Industrielle Ben Arous, immatriculé au greffe du Tribunal de 1ère Instance de Ben Arous , ayant pour identifiant unique n°0000863S au centre national des entreprises et comprenant notamment l'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés, le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité le dit fonds et la totalité du matériel.
  
  - Engagement par « ASSAD » à souscrire une assurance sinistre avec une cession de délégation au profit de la Banque Attijari de Tunisie « Attijari Bank »
  
  - Les garanties allouées à « UIB » suite à l'obtention d'un emprunt de 10 MDT, destiné au remboursement anticipé de l'emprunt obligataire de 25MDT auprès de la société Léo Holding, la filiale d'ABRAJ ; comme suit :
    - Un nantissement sur fonds de commerce en rang utile et en pari passu avec les membres du pool bancaire portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels relatifs au fonds de commerce et d'industrie, ayant pour objet la vente, la commercialisation, la réparation, la fabrication en gros de batteries, ainsi que les services après-vente, dont le siège social est sis à la Rue Al Fouledh, Zone Industrielle Ben Arous, immatriculé au greffe du Tribunal de 1ère Instance de Ben Arous , ayant pour identifiant unique n°0000863S au centre national des entreprises et comprenant notamment l'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés, le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité le dit fonds et la totalité du matériel.
  
    - Une hypothèque immobilière en quatrième rang et en pari passu avec les membres du pool bancaire portant sur la totalité de la propriété revenant à la société, objet du titre foncier n°619791 NABEUL, sise à la délégation de Bouargoub, gouvernorat de Nabeul, d'une superficie globale de 7705 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 Al Fouledh, la Zone Industrielle de Ben Arous, ayant pour identifiant unique n° 00008635 au Centre National des entreprises ainsi que les points de ventes existants et à créer, ledit fonds comprend notamment l'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés, le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité le dit fonds ainsi que le bénéfice de toute prorogation et des droits de renouvellement qui pourraient être attachés audit fonds ainsi que la totalité du matériel fixe, mobile et roulant, et toute marchandise, matière première et outillage qui pourraient se trouver dans ledit fonds lors de la réalisation éventuelle du gage.
    - Un nantissement en rang disponible sur matériel de production.
  - 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 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.
- Les garanties allouées à Banque ZITOUNA suite à l'obtention d'un emprunt de 8.500 MDT, destiné au financement de l'acquisition de la nouvelle ligne coulée continue « punching » :
  - Une hypothèque immobilière du 1<sup>er</sup> rang sur la totalité de la propriété revenant à la société, objet du titre foncier n°665626 NABEUL, sise à la délégation de Bouargoub, gouvernorat de Nabeul ;
  - Une hypothèque immobilière du 1<sup>er</sup> rang sur la totalité de la propriété revenant à la société, objet du titre foncier n°647472 NABEUL, sise à la délégation de Bouargoub, gouvernorat de Nabeul ;
  - Un nantissement sur les fonds de commerce et équipements, en rang utile, portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels relatifs au fonds de commerce dont l'activité est la fabrication, la commercialisation, la réparation, la vente en gros de batteries ainsi que les services après-vente des succursales de :
    - Gafsa situé à route de l'aéroport ras el kef - gafsa,
    - Gabés situé à avenue saleheddine al ayoubi route de Mednine – Gabés
    - Bouargoub situé à la zone industrielle de Bouargoub
    - Et de foudouk choucha – Mégrine - Ben Arous, ayant pour identifiant unique n°0000863S au registre 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 les dits fonds et la totalité du matériel.

## **XI. 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-23</b> | <b>31-déc-22</b> |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| Résultat net               | -7 189 965        | -8 038 369       |
| Nombre d'actions           | 24 000 000        | 24 000 000       |
| <b>Résultat par action</b> | <b>-0,300</b>     | <b>-0,335</b>    |

## XII. NOTES SUR LES PARTIES LIEES

Les opérations avec les parties liées au 30 Juin 2023 se détaillent comme suit :

- Pour la situation arrêtée au 30 juin 2023, les ventes réalisées avec les parties liées se présentent comme suit :

| <b>Partie Liée</b>                  | <b>Ventes hors taxes<br/>1<sup>er</sup> Semestre 2023</b> |
|-------------------------------------|---|
| ASSAD INTERNATIONAL                 | 4 456 837   |
| ENAS                                | 4 385 694   |
| BATTERIE ASSAD ALGERIE              | 10 384 983  |
| ASIND (Ex-ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL) | 20 482  |
| AS DISTRIBUTION                     | 1 163 646   |
| <b>Total</b>                        | <b>19 247 996</b>   |

- Pour la situation arrêtée au 30 juin 2023, les achats (hors TVA, FODEC et TPE) réalisés avec les parties liées se présentent comme suit :

| <b>Partie Liée</b>                  | <b>Achats<br/>1<sup>er</sup> Semestre 2023</b> |
|-------------------------------------|--|
| ASIND (Ex-ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL) | 23 130   |
| GEELEC                              | 95 027   |
| <b>Total</b>                        | <b>118 157</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 2023 s'élèvent à un montant de 37 421 Dinars.
- Les revenus provenant de la location de l'usine et des bureaux sis à la zone industrielle de Ben Arous à la société « ENAS » au titre du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2023 s'élèvent à un montant de 238 646 Dinars.
- Au titre du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2023, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a facturé à la société « ENAS » 122 736 Dinars en contrepartie de prestations de services.
- La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a accordé une caution solidaire de 200 000 dinars au profit de la société du groupe « ASSAD INTERNATIONAL » dans le cadre de la facilité de découvert bancaire que cette dernière a obtenu auprès de la BIAT.
- Au titre du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2023, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a refacturé aux différentes sociétés du groupe les frais divers selon le détail suivant :

| Libellé             | Montant DT     |
|---------------------|----------------|
| ENAS                | 321 493        |
| ASSAD INTERNATIONAL | 121 430        |
| ASIND               | 11 160         |
| GEELEC              | 4 156          |
| <b>Total</b>        | <b>458 239</b> |

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

| Partie Liée             | Solde 30/06/2023  |
|-------------------------|-------------------|
| <b>Créances clients</b> |                   |
| ASSAD INTERNATIONAL     | 13 340 936        |
| ENAS                    | 914 823           |
| BATTERIE ASSAD ALGERIE  | 27 884 839        |
| ASIND                   | 33 294            |
| GEELEC                  | 3 855             |
| ASD                     | 1 163 646         |
| <b>Total</b>            | <b>43 341 393</b> |

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| <b>Dettes fournisseurs</b> |                |
| ASIND                      | 106 126        |
| GEELEC                     | 190 605        |
| <b>Total</b>               | <b>296 731</b> |

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Débiteurs divers</b>                   |                  |
| GEELEC                                    | 4 156            |
| ENAS (Notes de débit)                     | 224 623          |
| ASIND (Notes de débit)                    | 10 871           |
| ASSAD ALGERIE (Notes de débit)            | 4 381 093        |
| ASSAD BATTERIE MAROC (Notes de débit)     | 499 706          |
| ASSAD INTERNATIONAL (Notes de débit)      | 1 751 545        |
| ASSAD ALGERIE (Dividendes à recevoir)     | 717 715          |
| ASSAD INTERNATIONAL (produits à recevoir) | 2 000            |
| ASSAD ALGERIE (produits à recevoir)       | 41 853           |
| <b>Total</b>                              | <b>7 633 562</b> |

---

## **RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2023**

Messieurs les Actionnaires de la société  
**« L'Accumulateur Tunisien ASSAD » (« ATA »)**  
Zone industrielle Ben Arous  
2013, Ben Arous.

### ***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 2023, 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 27 753 437 dinars y compris la perte de la période s'élevant à -7 189 965 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 2023, 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.

## **Observations**

Nous attirons votre attention sur les points suivants :

- La situation décrite au niveau de la note VII aux états financiers dans laquelle la direction fait état de l'existence d'un stock de vieilles batteries importées s'élevant à 2 802 137 DT, bloqué au port de Radès par la douane depuis janvier et février 2021. La note détaille également les démarches entreprises actuellement par la direction en vue d'obtenir l'autorisation de réexporter ce stock, les procédures en cours dans le cadre de l'affaire intentée en justice contre la société par le ministère de l'environnement suite à l'importation de ces batteries et les recours intentés par la société afin de suspendre le blocage de ce stock. Compte tenu de l'état actuel de ces procédures et démarches et de la valeur probable de réalisation de ce stock en cas de réexportation, une provision pour dépréciation du stock a été comptabilisée pour 818 914 DT et une provision pour risques et charges a été comptabilisée pour 725 905 DT au titre de cette affaire ;
- La note VIII aux états financiers fait état de l'existence d'avances versées aux fournisseurs étrangers de vieilles batteries pour un montant total de 2 197 904 DT qui remontent aux exercices antérieurs et qui n'ont pas encore été apurées suite à la suspension de l'importation de vieilles batteries. Compte tenu des discussions de la direction avec ces fournisseurs au sujet du rapatriement de ces avances et notamment du préjudice qu'auraient subis ces fournisseurs suite à la suspension soudaine des importations de vieilles batteries et compte tenu de l'absence de développements positifs ou négatifs depuis le dernier arrêté des états financiers au 31 décembre 2022, la société a décidé d'augmenter la provision pour dépréciation de ces avances déjà comptabilisée d'un montant de 219 790 DT pour la porter à 659 371 DT.
- La note B-5 aux états financiers fait état de l'existence de créances détenues sur la filiale Batteries Assad Algérie (« BAA ») pour un montant de 27 884 839 DT dont la majeure partie remonte aux exercices antérieurs. L'encaissement de ces créances a été retardé par les difficultés opérationnelles rencontrées par BAA dans le passé, notamment lors de la crise de la COVID-19 ainsi que par les besoins en fonds nécessités par les investissements réalisés par cette filiale. Des démarches sont entreprises actuellement par la direction auprès de la Banque Centrale Algérienne en vue du rapatriement d'une partie de ces créances ou de leur conversion dans le capital social de la filiale BAA.
- La note B-5 aux états financiers fait état de l'existence de créances détenues sur la filiale Assad International (« AI ») pour un montant de 13 340 936 DT dont la majeure partie remonte aux exercices antérieurs. La situation nette de cette filiale au 31 décembre 2022 est négative suite aux pertes qu'elle a subies. Différentes

---

perspectives d'activité futures de cette filiale sont actuellement envisagées par la direction du groupe, incluant le transfert de son activité ou encore son absorption par la société mère « ATA ». Les décisions stratégiques qui seront prises dépendront du résultat des analyses actuellement menées par la direction.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

**Fait à Tunis, le 07 novembre 2023**

**Les commissaires aux comptes**

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

**Mohamed Lassaad BORJI**

**Cabinet ZAHAF & Associés**

**Mahmoud Zahaf**