

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES

GROUPE L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

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

La Société l'Accumulateur Tunisien ASSAD publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires consolidés arrêtés au 30 juin 2016 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mr Mahmoud ZAHAF (Cabinet ZAHAF et Associés) et Mr Ahmed BELAIFA (Les Commissaires aux Comptes Associés – M.T.B.F).

Etats Financiers Consolidés

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

		Solde au		
Notes	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015	
Actifs				
Actifs non courants				
Immobilisations incorporelles	1 186 406	1 298 436	1 128 346	
Amortissements des immobilisations incorporelles	(1 006 427)	(1 107 926)	(974 248)	
(B.1)	179 979	190 511	154 098	
Immobilisations corporelles	81 165 814	77 837 346	80 034 612	
Amortissements des immobilisations corporelles	(51 592 397)	(45 508 188)	(48 389 674)	
(B.2)	29 573 417	32 329 158	31 644 938	
Immobilisations financières	1 201 460	1 651 557	1 455 049	
Provisions Immobilisations financières	(55 594)	(55 594)	(55 594)	
(B.3)	1 145 866	1 595 963	1 399 455	
Autres actifs non courants	727 507	427 336	705 464	
(B.4)				
Total des actifs non courants	31 626 769	34 542 968	33 903 955	
Actifs courants				
Stocks	38 533 660	38 283 347	33 085 735	
Provisions sur stocks	(913 088)	(766 250)	(1 162 434)	
(B.5)	37 620 572	37 517 097	31 923 301	
Clients et comptes rattachés	37 905 442	38 501 829	47 799 995	
Provisions sur comptes clients	(5 149 863)	(4 321 831)	(4 544 336)	
(B.6)	32 755 579	34 179 997	43 255 659	
Autres actifs courants	12 078 266	11 038 751	11 116 038	
Provisions sur autres actifs courants	(139 820)	(139 647)	(140 917)	
(B.7)	11 938 446	10 899 104	10 975 121	
Placements et autres actifs financiers	518 365	520 822	617 312	
(B.8)				
Liquidités et équivalents de liquidités	9 217 777	3 762 027	4 998 069	
(B.9)				
Total des actifs courants	92 050 739	86 879 048	91 769 462	
Total des actifs	123 677 508	121 422 016	125 673 417	

BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Solde au		
		30/06/2016	30 /06/2015	31/12/2015
Capitaux propres et passifs				
Capitaux propres				
Capital social		12 000 000	12 000 000	12 000 000
Réserves consolidées		21 546 889	21 899 403	23 411 946
Résultats reportés		5 967 517	7 905 074	6 505 074
Autres capitaux propres		541 128	734 680	538 777
Total des capitaux propres avant résultat de la période		40 055 534	42 539 157	42 455 797
Résultat consolidé		1 127 995	(1 982 909)	(2 267 062)
Total des capitaux propres avant affectation	(B.10)	41 183 529	40 556 248	40 188 735
Intérêts des minoritaires dans les réserves		652 559	1 131 590	1 081 428
Intérêts des minoritaires dans le résultat		80 619	(265 146)	(109 945)
Total des intérêts minoritaires	(B.10)	733 178	866 444	971 483
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts et dettes assimilés	(B.11)	35 066 514	37 420 494	36 795 211
Provisions pour risques et charges	(B.12)	1 544 531	1 447 970	1 529 969
Total des passifs non courants		36 611 045	38 868 464	38 325 180
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	(B.13)	5 871 375	7 624 710	10 711 065
Autres passifs courants	(B.14)	7 300 295	8 107 318	7 607 929
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B.15)	31 978 086	25 398 832	27 869 025
Total des passifs courants		45 149 756	41 130 860	46 188 019
Total des passifs		81 760 801	79 999 324	84 513 199
Total des capitaux propres et des passifs		123 677 508	121 422 016	125 673 417

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	30/06/ 2016	30/06/ 2015	31/12/2015
Revenus	(R.1)	37 579 097	38 712 211	88 948 407
Autres produits d'exploitation	(R.2)	126 575	120 547	257 237
Total des produits d'exploitation		37 705 672	38 832 757	89 205 644
Variation des stocks de PF et des encours		1 780 347	4 140 847	3 953 206
Achats consommées de matières	(R.3)	(22 663 401)	(25 815 132)	(57 850 359)
Charges de personnel	(R.4)	(7 859 715)	(7 868 385)	(15 894 588)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(R.5)	(3 312 047)	(3 263 625)	(6 803 626)
Autres charges d'exploitation	(R.6)	(3 582 404)	(4 328 912)	(8 778 457)
Total des charges d'exploitation		(35 637 220)	(37 135 207)	(85 373 824)
Résultat d'exploitation		2 068 452	1 697 550	3 831 820
Produits des placements	(R.7)	13 958	172 015	469 161
Charges financières nettes	(R.8)	(688 399)	(3 624 167)	(6 368 147)
Autres gains ordinaires	(R.9)	180 369	158 419	634 773
Autres Pertes ordinaires	(R.10)	(31 834)	(303 010)	(515 668)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		1 542 546	(1 899 193)	(1 948 061)
Impôt sur les bénéfices		(333 932)	(348 862)	(428 946)
Résultat des Activités Ordinaires Après Impôt		1 208 614	(2 248 055)	(2 377 007)
Eléments extra-ordinaires (Gains/Pertes)		-	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 208 614	(2 248 055)	(2 377 007)
Part revenant aux intérêts minoritaires		80 619	(265 146)	(109 945)
Résultat net		1 127 995	(1 982 909)	(2 267 062)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	30/06/2016	30/06/ 2015	31/12/2015
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 208 614	(2 248 055)	(2 377 007)
- Ajustement pour :			
* Dotations aux amortissements et provisions	3 457 612	2 924 280	6 594 663
* Variation des stocks	(4 739 401)	(3 465 744)	1 572 063
* Variation des créances	10 471 071	8 732 612	(894 324)
* Variation des autres actifs	(858 909)	(1 593 149)	(1 728 718)
* Variation des fournisseurs	(4 892 664)	(3 708 213)	(405 044)
* Variation des autres passifs	(1 883 314)	994 062	1 519 122
* Plus ou moins value de cession	(8 599)	(19 648)	(18 924)
* Modification comptable	(34 906)	-	2 539
* Quote-part des subventions d'investissement	(35 207)	(35 206)	(70 412)
* Quote-part des sociétés mise en équivalence	-	-	-
Total des flux de trésorerie provenant des (affectés aux) opérations d'exploitation	2 684 297	1 580 939	4 193 957
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(920 160)	(1 817 918)	(4 448 984)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	4 079	36 925	34 364
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(34 672)	(800 573)	(684 280)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	386 156	199 263	211 875
Décaissement provenant de l'acquisition d'actifs non courants	-	-	(224 855)
Autres flux liés aux opérations d'investissement	-	587 999	587 999
Total des flux de trésorerie affectés aux opérations d'investissement	(564 597)	(1 794 304)	(4 523 880)
Acquisition/cession actions propres	(205 683)	-	(73 663)
Dividendes et autres distributions	(374 297)	(3 613 201)	(4 048 076)
Encaissement provenant des emprunts	31 277	446 145	1 513 627
Remboursement d'emprunts	(1 609 190)	(1 206 492)	(2 536 426)
Total des flux de trésorerie affectés aux opérations de financement	(2 157 893)	(4 373 549)	(5 144 538)
Incidence des variations des taux de change	163 588	(201 050)	(346 520)
Incidence des variations du périmètre de consolidation	-	(799 223)	(820 081)
Variation de trésorerie	(125 395)	(5 587 187)	(6 641 063)
<i>Trésorerie au début de la période</i>	(19 010 170)	(12 369 106)	(12 369 107)
<i>Trésorerie à la clôture de la période</i>	(18 884 775)	(17 956 292)	(19 010 170)

Notes aux Etats Financiers Consolidés

I. Présentation du Groupe

En vertu des dispositions de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales, le Groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique mais liées par des intérêts communs en vertu desquels la société mère tient les autres sociétés sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle. Selon le même article, le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre société et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Le Groupe ASSAD est composé à la date du 30/06/2016 des sociétés suivantes :

- * La société Accumulateur Tunisien Assad
- * La société Batterie Assad Algérie
- * La société Auto Component Export
- * La société Assad International
- * La société General d'équipements électriques
- * La société AS Distribution
- * La société Enersys Assad
- * La société Enersys Assad North Africa
- * La société Enersys Assad Industriel
- * La société Assad Batterie Maroc
- * La société Batterie Assad Côte d'Ivoire

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

II. Principes Comptables et Méthodes d'Evaluation

II.1 Référentiel Comptable :

Les états financiers consolidés du Groupe ASSAD sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie tels que définis par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996. Il s'agit, entre autres :

- du cadre conceptuel ;
- de la norme comptable générale (NCT 1) ;
- des normes comptables relatives à la consolidation (NCT 35 à 37) ;
- de la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38) et
- de la norme comptable relative aux informations sur les parties liées (NCT 39).

Les états financiers consolidés sont exprimés en Dinar Tunisien. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes en vigueur en tenant compte des hypothèses susvisées.

Les états financiers de la société mère, de ses filiales et des co-entreprises, servant à l'établissement des états financiers consolidés sont établis à la même date.

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés ont été extraites des états financiers individuels revus par les commissaires aux comptes des sociétés du Groupe ainsi que du système d'information et comptable des dites sociétés. L'élimination des opérations réciproques a été effectuée sur cette base d'information

II.2 Principes de consolidation :

II.2.1 Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés regroupent les comptes de toutes les filiales dont le Groupe détient directement ou indirectement le contrôle exclusif.

Le Groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de tirer avantages de ses activités.

Ce contrôle résulte :

- soit de la détention directe ou indirecte, par l'intermédiaire de filiales, de plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise consolidée ;
- soit du pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs ;
- soit des statuts ou d'un contrat ;
- soit du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent ;
- soit du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent.

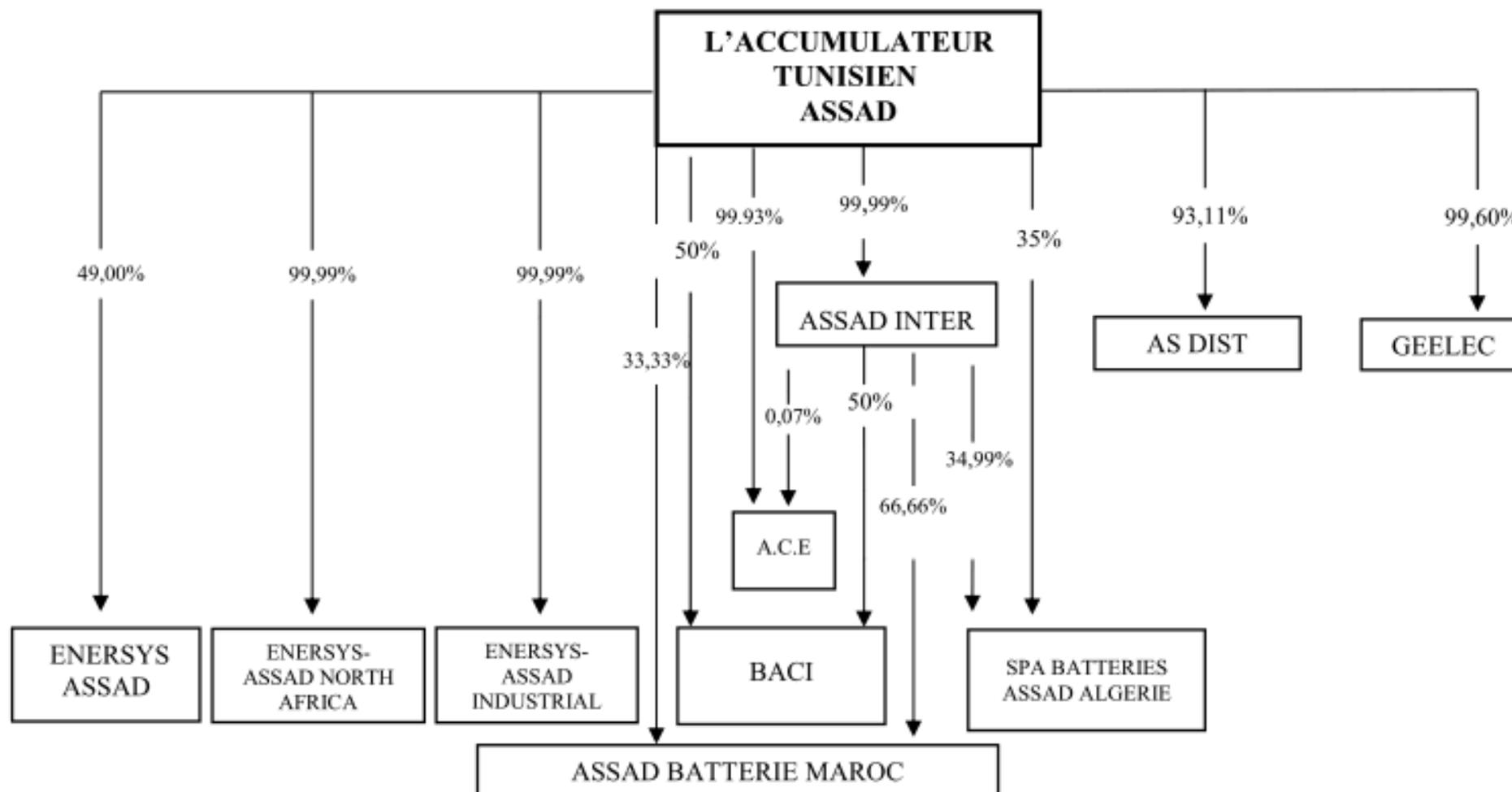
Par ailleurs, le contrôle est présumé exister dès lors que le Groupe détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Les états financiers consolidés regroupent également toutes les sociétés dont le Groupe exerce une influence notable directement ou indirectement par le biais des filiales.

Le Groupe possède une influence notable sur une société lorsqu'il est en mesure de participer aux décisions de politiques financières et opérationnelles de l'entreprise détenue, sans toutefois exercer un contrôle sur ces politiques.

L'influence notable est présumée si le Groupe détient, directement ou indirectement par le biais des filiales, 20% ou plus des droits de vote dans l'entreprise détenue sauf à démontrer clairement que ce n'est pas le cas.

Le périmètre de consolidation du Groupe ASSAD est présenté au niveau du schéma suivant :



II.2.2 Méthodes de consolidation

Toutes les sociétés sous contrôle exclusif du Groupe sont consolidées selon la méthode d'intégration globale. Le contrôle exclusif provient notamment du fait que les dirigeants (Directeurs Généraux et membres du Conseil d'Administration) sont désignés par la société ASSAD et qu'aucun autre Groupe ou société ne dispose ni d'un contrôle, ni d'une influence notable sur ces sociétés.

Les méthodes et le périmètre de consolidation du Groupe ASSAD sont détaillés à la date du 30/06/2016 comme suit :

Société	Secteur	% de contrôle	Nature	Méthode de consolidation	% d'intérêt
Accumulateur Tunisien Assad	Industrie	100	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	100
Batterie Assad Algérie	Industrie	70	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	70
Assad Batterie Maroc	Industrie	100	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	100
Auto Component Export	Commerce	100	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	100
Assad International	Commerce	100	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	100
General d'équipements électriques	Commerce	100	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	100
AS Distribution	Commerce	93	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	93
Energys Assad	Industrie	49	Contrôle Conjoint	Intégration Proportionnelle	49
Energys Assad North Africa	Industrie	100	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	100
Energys Assad Industriel	Industrie	100	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	100
Batterie Assad Côte d'Ivoire	Industrie	100	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	100

L'intégration globale consiste à combiner ligne à ligne les états financiers individuels de la société mère «L'Accumulateur Tunisien ASSAD» et de ses filiales en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges. Afin que les états financiers consolidés présentent l'information financière du Groupe comme celle d'une entreprise unique, les étapes ci-dessous sont alors suivies :

- homogénéisation des méthodes d'évaluation et de présentation des états financiers du Groupe ;
- élimination des opérations intra-groupe et des résultats internes ;
- détermination de l'impact de la fiscalité différée sur les retraitements ayant une incidence sur le résultat et/ou les capitaux propres consolidés ;
- cumul arithmétique des comptes individuels ;
- élimination des titres de participation du Groupe dans chaque société consolidée et détermination des écarts d'acquisition positif et/ou négatif et
- identification de la «Part du Groupe» et des «intérêts minoritaires» dans l'actif net des sociétés consolidées.

L'intégration proportionnelle : c'est une méthode de consolidation selon laquelle la quote-part d'un co-entrepreneur dans chacun des actifs, passifs, produits et charges de l'entité contrôlée conjointement est regroupée, ligne par ligne, avec les éléments similaires dans les états financiers consolidés du co-entrepreneur ou est présentée sous des postes distincts dans les états financiers consolidés du co-entrepreneur.

II.2.3 Date de clôture

Quand les états financiers utilisés en consolidation sont établis à des dates de clôture différentes, des ajustements doivent être effectués pour prendre en compte les effets des transactions et autres événements importants qui se sont produits entre ces dates et la date des états financiers de la société mère. En aucun cas, la différence entre les dates de clôture ne doit être supérieure à trois mois.

La date de clôture retenue pour l'établissement des états financiers consolidés est le 31 décembre qui correspond à celle des états financiers individuels annuels et le 30 juin pour des états financiers individuels intermédiaires.

II.2.4 Elimination des opérations intra-groupe et des résultats internes

- Élimination des opérations sans incidence sur les capitaux propres

Les créances et dettes réciproques significatives et les produits et charges réciproques significatifs entre les sociétés du Groupe sont éliminés en totalité sans que cette élimination n'ait d'effet sur le résultat ou sur les capitaux propres consolidés.

- Élimination des opérations ayant une incidence sur les capitaux propres

(a) Les marges et les plus ou moins-values, résultant des transactions entre les sociétés du Groupe, qui sont comprises dans la valeur d'actifs tels que les stocks ou les immobilisations sont éliminées en totalité.

(b) Les provisions pour dépréciation des titres constituées sur les sociétés du Groupe sont intégralement éliminées, par annulation de la dotation pour les provisions constituées au cours de la période et par déduction sur les réserves pour les provisions constituées au cours des périodes antérieures.

II.2.5 Ecart d'acquisition «Goodwill»

Aucun écart d'acquisition positif n'est constaté au niveau du Groupe ASSAD, vu le fait que toutes les participations remontent à la constitution des sociétés filiales, ou le cas échéant, à des augmentations de capital à la valeur nominale.

II.3 Principes comptables d'évaluation et de présentation :

Les principales règles et méthodes comptables appliquées par le Groupe se détaillent comme suit:

II.3.1 Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles subissent, le cas échéant un amortissement linéaire sur une durée de trois ans.

Les autres immobilisations incorporelles correspondant aux frais d'étude sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties au taux de 33,33% et 100%.

II.3.2 Immobilisations corporelles :

Les immobilisations sont amorties linéairement sur la base des taux suivants:

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

Le principe de prorata temporis est respecté pour les biens acquis au cours de la période clôturée au 30 juin 2016.

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.

II.3.3 Immobilisations financières :

Figurent à leur coût d'acquisition, les titres de participation des sociétés non retenues dans le périmètre de consolidation ainsi que les autres immobilisations financières.

II.3.4 Stocks :

Les méthodes d'évaluation du stock se résument comme suit :

- * Les pièces de rechange et matières premières sont évaluées à leur coût moyen pondéré. Ce coût est calculé après chaque entrée.
- * Les produits semi - finis et produits finis sont évalués à leur coût de revient.

II.3.5 Clients et comptes rattachés :

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

II.3.6 Dettes en monnaies étrangères :

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

Les soldes de clôture sont actualisés au cours de l'arrêté des comptes.

III. Procédures suivies pour la préparation des états financiers consolidés

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers consolidés est passée par les étapes suivantes :

- L'ajustement et l'homogénéisation des comptes individuels;
- L'intégration des comptes ou le cumul des comptes;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat;
- L'élimination des opérations réciproques;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat;
- L'élimination des titres détenus par la société mère et la répartition des capitaux propres des sociétés consolidées;
- Etablissement des comptes consolidés.

III-1 L'ajustement et l'homogénéisation des comptes individuels

L'homogénéisation vise à corriger les divergences entre les méthodes et pratiques comptables utilisées par les sociétés du Groupe. Il s'agit d'un retraitement dans les comptes individuels.

L'opération d'ajustement fait partie de cette étape. Elle est importante dans le processus de consolidation et intervient aussi bien dans les comptes de la société consolidée que dans ceux de la société mère.

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concernés principalement:

- L'homogénéisation de la nomenclature des comptes individuels;
- Le rapprochement des soldes des comptes réciproques entre les sociétés du Groupe;
- L'homogénéisation dans la présentation des états financiers;
- "L'impact, le cas échéant, de l'effet de l'impôt différé sur les écritures d'ajustement et d'homogénéisation."

Par ailleurs, il était nécessaire de créer des écritures d'ajustements dans chacune des sociétés du Groupe afin de préparer l'étape d'élimination des comptes réciproques.

III-2 La conversion des comptes des filiales étrangères

Dans le cadre du processus de consolidation, la conversion des comptes des établissements étrangers est effectuée après retraitements d'homogénéité.

L'approche de conversion imposée par IAS 21 exige l'utilisation des procédures suivantes :

- Les actifs et les passifs de chaque bilan présenté doivent être convertis au cours de clôture à la date de chacun de ces bilans ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat doivent être convertis au cours de change en vigueur aux dates des transactions ;
- "Tous les écarts de change en résultant doivent être comptabilisés en tant que différence de change inscrite dans le compte «Autres capitaux propres»."

A cet effet, les éléments de l'état de résultats ont été convertis ; le résultat ainsi obtenu a été reporté au bilan. Pour des raisons pratiques, un cours approchant les cours de change aux dates des transactions, soit le cours moyen pour la période, a été utilisé pour convertir les éléments de produits et charges.

III-3 L'intégration des comptes

Pour les sociétés contrôlées d'une manière exhaustive, l'étape d'intégration consiste à cumuler rubrique par rubrique les comptes des sociétés (mère et filiales) après l'étape d'homogénéisation et d'ajustement.

L'intégration des comptes consiste à reprendre :

- "Au bilan de la société consolidante, tous les éléments composant l'actif et le passif des sociétés filiales"
- Au compte de résultat, toutes les charges et tous les produits concourant à la détermination du bénéfice de la période.

Il s'agit donc de cumuler les différents postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie des différentes sociétés du Groupe intégrées globalement ou proportionnellement.

Pour les sociétés contrôlées conjointement avec des partenaires l'intégration est faite proportionnellement au prorata du pourcentage de détention de la société consolidante.

III-4 L'élimination des comptes réciproques :

Dans le souci de présenter le Groupe comme une entité économique unique, il y a lieu d'éliminer toutes les opérations réciproques entre les sociétés du Groupe. Ces opérations résultent des échanges de biens et services d'une part, et des échanges financiers d'autre part.

L'étape d'homogénéisation a permis d'identifier les opérations réciproques (échanges de biens et services et facturation de quotes-parts dans les charges communes) ainsi que les comptes dans lesquels elles ont été constatées dans les sociétés du Groupe.

Les opérations réciproques entre les sociétés du Groupe consistent en des échanges de biens et services et des facturations de quote-part dans les charges communes.

Cette étape nécessite auparavant l'élimination des profits internes sur cessions d'immobilisations, des marges internes sur stock acquis auprès des sociétés du Groupe, ainsi que des dividendes intraGroupe.

III-5 Détermination de l'écart de première consolidation

L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part dans les capitaux propres à la date de la prise de contrôle avec ajustement par rapport aux résultats réalisés postérieurement.

L'écart d'acquisition est obtenu par différence entre les actifs et les passifs identifiables valorisés à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition des titres. Il correspond ainsi à des éléments non affectables ou susceptibles d'être revendus. Cet écart inclut toute une série d'éléments subjectifs qui entrent dans l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiables.

III-6 Répartition des capitaux propres et élimination des titres :

Cette étape de la consolidation consiste dans la comptabilisation de la part de la consolidante dans les capitaux propres des sociétés consolidées qui impose d'éliminer, en contrepartie, les titres de participations y afférents.

Celle-ci étant comptabilisée à son coût d'acquisition (Achat ou apport), il en résulte un écart appelé «écart de consolidation» qui a pour origine :

- L'écart de première consolidation qui s'explique par l'existence d'un goodwill;
- "La part de la société mère dans la variation des capitaux propres de la filiale depuis cette date;"
- La partie restante est affectée aux intérêts minoritaires.

Bilan

B.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles présentent un solde net de 179.979DT au 30 juin 2016 contre 154.098DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Assistances techniques	4 157	4 021	4 357
Autres immobilisations incorporelles	198 066	198 066	198 066
Concessions de marques, brevets, licences, marques, procédés	3 238	1 327	1 327
Logiciels	980 945	1 095 022	924 596
Sous-total	1 186 406	1 298 436	1 128 346
-Amortissement	-1 006 427	-1 107 925	-974 248
Total Immobilisations incorporelles	179 979	190 511	154 098

B.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles présentent un solde net de 29.573.417DT au 30 juin 2016 contre 31.644.938DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Agencement, Aménagement & Installation	5 763 670	5 634 253	5 744 794
Construction	12 825 677	12 425 960	12 753 259
Immobilisations en cours	1 743 871	1 888 482	1 592 193
Matériel de transport	3 848 332	3 603 759	3 737 164
Matériel et outillage industriel	49 000 842	47 156 558	48 344 936
Matériel informatique	1 356 653	1 338 082	1 341 200
Mobilier de bureau	1 138 447	1 087 506	1 100 445
Terrains	5 488 322	4 702 746	5 420 621
Sous-total	81 165 814	77 837 346	80 034 612
-Amortissement	-51 592 397	-45 508 188	-48 389 674
Total Immobilisations corporelles	29 573 417	32 329 158	31 644 938

B.3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net de 1.145.866 DT au 30 juin 2016 contre 1.399.455 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Titres de participation (Titres immobilisés)	222 889	222 801	222 521
Dépôts et cautionnements versés	350 389	650 175	474 687

Prêts au personnel	465 569	622 118	598 303
Autres immobilisations financières	162 613	156 463	159 538
Total Immob. Financières Brutes	1 201 460	1 651 557	1 455 049
Dépréciations des titres de participation	(7 821)	(7 821)	(7 821)
Dép. dépôts et cautionnements versés	(20 013)	(20 013)	(20 013)
Dép. Prêts au personnel	(27 760)	(27 760)	(27 760)
Total Provisions pour dépr. Immob. Financières	(55 594)	(55 594)	(55 594)
Total Immob. Financières Nettes	1 145 866	1 595 963	1 399 455

Les titres de participations se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
BTS	15 000	15 000	15 000
Consortium Tunisien des Composants Automobiles	12 500	12 500	12 500
Méditerranéen Institute of Technology	90 000	90 000	90 000
S.M.U	120 000	120 000	120 000
Sté Rea.Tun.Car	1	1	1
Autres titres de participation	7 888	7 800	7 520
Versement restant sur titres de participation	-22 500	-22 500	-22 500
Total Titres de participations	222 889	222 801	222 521

B.4. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants présentent un solde net de 727.507 DT au 30 juin 2016 contre 705.464 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Frais préliminaires	641 930	170 604	534 309
Charges à répartir	85 577	256 732	171 155
Total Autres Actifs Non Courants Nets	727 507	427 336	705 464

B.5. Stocks

Les stocks présentent un solde net de 37.620.572 DT au 30 juin 2016 contre 31.923.301 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Stocks Matière premières et aut. appro.	13 045 018	14 635 375	9 641 823
Stocks Matière consommables et pièces de rechanges	4 180 305	4 748 950	4 179 726
Stocks Produits finis et en cours de production	21 308 337	18 899 022	19 264 186
Total Stocks Bruts	38 533 660	38 283 347	33 085 735
Provisions Stocks	(913 088)	(766 250)	(1 162 434)
Total Stocks Nets	37 620 572	37 517 097	31 923 301

B.6. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 32.755.579 DT au 30 juin 2016 contre 43 255 659 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Clients ordinaires	33 197 421	32 979 961	40 942 615
Clients effets à recevoir	1 413 605	2 429 932	2 313 044
Clients douteux et litigieux	3 294 416	3 091 935	4 544 336
Total Clients Bruts	37 905 442	38 501 829	47 799 995
Provisions Clients et comptes rattachés	(5 149 863)	(4 321 831)	(4 544 336)
Total Clients Nets	32 755 579	34 179 998	43 255 659

B.7. Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de 11.938.446DT au 30 juin 2016 contre 10.975.121 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Créances sur personnel & org. sociaux	12 594	(2 597)	5 320
Etat, Crédit de TVA	4 795 281	4 407 289	4 316 403
Société du Groupe-Comptes courants - actif	54 127	(19 656)	9 077
Sociétés filiales, dividendes à recevoir	-	(83 176)	-
Créances sur cessions d'actifs	36 500	34 500	31 000
Débiteurs divers et autres créances	76 446	65 898	67 088
Produits à recevoir	92	109 818	41 301
Charges constatées d'avance	696 357	815 203	600 114
Etat, Impôt sur les sociétés	6 004 989	5 046 475	5 800 270
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	121 530	374 642	102 926
Personnel Avances & Acomptes	183 728	184 605	45 917
Compte d'attente - actif	96 622	105 749	96 622
Total Actifs Courants Bruts	12 078 266	11 038 751	11 116 038
Provisions sur autres actifs courants	(139 820)	(139 647)	(140 917)
Total Actifs Courants Nets	11 938 446	10 899 104	10 975 121

B.8. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent un solde de 518.365 DT au 30 juin 2016 contre 617.312 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Prêts, cautionn. & aut. créances - part < 1 an	280 098	307 418	377 221
Autres placements courants et créances assimilées	238 267	213 404	240 091
Total Placements et Autres Actifs Financiers	518 365	520 822	617 312

B.9. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent un solde de 9.217.777 DT au 30 juin 2016 contre 4.998.069 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Titres SICAV	221 557	132 100	127 882
Banques	8 534 359	2 454 384	3 410 677
Caisse	299 693	41 369	9 333
Chèques remis à l'encaissement	28 772	476 348	62 312
Effets remis à l'encaissement	43 315	94 271	83 421
Autres Organismes Financiers	179	51	73
Régie d'avance et accreditif	89 903	563 504	1 304 371
Total Liquidités et équivalents de liquidités	9 217 777	3 762 027	4 998 069

B.10. Capitaux propres

Les capitaux propres présentent un solde de 41.183.529 DT au 30 juin 2016 contre un solde de 40.188.735 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Capital social	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Réserves consolidés	27 514 406	29 804 477	29 917 020
Actions propres	-376 909	-77 919	-171 227
Ecart de conversion	573 014	416 808	329 774
Subvention d'investissement	345 023	395 791	380 230
Résultat de l'exercice consolidé	1 127 995	-1 982 909	-2 267 062
Total Capitaux propres	41 183 529	40 556 248	40 188 735
Réserves des minoritaires	652 559	1 131 590	1 081 428
Résultat des minoritaires	80 619	-265 146	-109 945
Total - Intérêts minoritaires	733 178	866 444	971 483

B.11. Emprunts

Les emprunts présentent un solde de 35.066.514 DT au 30 juin 2016 contre un solde de 36.795.211 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Emprunts leasing	241 899	348 999	402 084
Emprunts bancaires et autres IF	9 791 534	12 071 495	11 393 127
Autres emprunts et dettes assimilées	25 033 081	25 000 000	25 000 000
Total Emprunts	35 066 514	37 420 494	36 795 211

B.12. Provisions pour risques et charges

Les provisions présentent un solde de 1.544.531 DT au 30 juin 2016 contre 1.529.969 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Provisions pour garanties données	296 965	262 991	303 065
Provisions pour risques et charges	1 247 566	1 176 030	1 226 904
Provisions pour retraite et obligations similaires	-	8 949	-
Total Provisions	1 544 531	1 447 970	1 529 969

B.13. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent un solde de 5.871.375 DT au 30 juin 2016 contre 10.711.065 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Fournisseurs d'exploitation	4 709 762	6 382 694	9 644 473
Fournisseurs effets à payer	474 512	619 506	491 922
Fournisseurs d'immobilisation	7 881	176 218	8 814
Fournisseurs factures non parvenues	679 220	446 291	565 856
Total	5 871 375	7 624 710	10 711 065

B.14. Autres passifs courants

Les autres passifs courants présentent un solde de 7.300.295 DT au 30 juin 2016 contre 7.607.929 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Personnel rémunérations dues	27582	581 105	628 673
Etat, impôts et taxes retenues à la source	265 425	289 037	349 843
Etat - IS à payer	270 790	196 920	203 836
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	105 235	3 690	92 836
Sociétés de Groupe, comptes courants - passif	34 398	35 172	34 398
Associés, Dividendes à payer	85 196	510 365	85 021
Jetons de présence à payer	15 000	-	-
Créditeurs divers, autres dettes	49 682	41 479	18 968
Charges à payer	1 658 509	1 851 224	2 703 682
Prod. constatés d'avance & A. cptes de régul.	245 155	-	-
Autres provisions pour risques - part < 1 an	-	58 631	-
Clients - Avances et acomptes reçus	(35 445)	47 090	-
Clients – Ristournes	1 408 936	1 017 827	854 154
Personnel-Charges à payer	2 271 009	2 579 019	1 447 304
Organismes sociaux	890 360	865 980	1 180 741
compte d'attente - passif	8 462	29 777	8 478
Total	7 300 295	8 107 318	7 607 929

B.15. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers présentent un solde de 31.978.086 DT au 30 juin 2016 contre 27.869.025 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Découverts bancaires (trésorerie passive)	11 313 334	7 419 319	9 350 494
Echéance à moins d'un an sur emprunt leasing	316 019	303 323	343 053
Echéance à moins d'un an sur emprunts bancaires	3 465 962	3 261 998	3 410 340
Crédit de préfinancement export	16 789 218	14 299 000	14 657 745
Intérêts courus sur dettes	93 553	115 192	107 393
Total	31 978 086	25 398 832	27 869 025

Etat de résultat

R.1. Revenus

Les revenus s'élèvent à 37.579.097 DT au 30 juin 2016 contre 38.712.211 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Jusqu'au 30/06/2016	Jusqu'au 30/06/2015	Jusqu'au 31/12/2015
Produits divers - Ventes à l'export	190 931	64 484	246 392
Bat. Démarrage- Ventes locales	25 898 323	20 039 277	50 507 202
Bat. Démarrage- Ventes à l'export	9 837 039	16 532 221	32 536 122
Bat. Démarrage- RRR sur ventes Locales	(1 432 853)	(64 749)	(2 174 924)
Bat. Ind - Ventes locales	1 730 448	744 725	3 669 795
Bat. Ind- Ventes à l'export	15 250	-	513 724
Plaques - Ventes à l'export	1 039 723	999 437	2 865 574
Plomb - Ventes à l'export	110 952	108 135	200 339
Produits divers - Ventes locales	144 915	244 311	495 443
Prestations à l'export	44 370	44 370	88 740
Total	37 579 097	38 712 211	88 948 407

R.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 126.575 DT au 30 juin 2016 contre 120.547 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Jusqu'au 30/06/2016	Jusqu'au 30/06/2015	Jusqu'au 31/12/2015
QP des subventions d'investissement inscrites au résultat de l'exercice	35 206	35 206	70 413
Jetons de présence	-	-	12 000
Produits de location	91 369	85 341	174 823
Total	126 575	120 547	257 237

R.3. Achats consommés de matières

Les achats consommés de matières s'élèvent à 22.663.401 DT au 30 juin 2016 contre 25.815.132 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Jusqu'au 30/06/2016	Jusqu'au 30/06/2015	Jusqu'au 31/12/2015
Achats consommés de Plomb	8 445 400	11 539 102	24 075 944
Variation des stocks de MP et autres approvisionnements	447 210	1 496 603	3 059 198
Achats consommés de matières, fournitures et autres approv.	10 926 407	10 281 110	25 340 901
Achats de pièces de rechange	901 393	908 862	1 963 145
Autres achats non stockés	315 045	306 965	754 328
Achats de marchandises	1 627 946	1 282 490	2 656 843
Total	22 663 401	25 815 132	57 850 359

R.4. Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 7.859.715 DT au 30 juin 2016 contre 7.868.385 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Jusqu'au 30/06/2016	Jusqu'au 30/06/2015	Jusqu'au 31/12/2015
Salaires et compléments de salaires	6 407 679	6 376 652	12 841 141
Charges sociales légales	1 313 195	1 340 984	2 797 848
Autres charges de personnel	138 841	150 749	255 599
Total	7 859 715	7 868 385	15 894 588

R.5. Dotations aux Amortissements et aux Provisions

La dotation aux amortissements et aux provisions nette de reprise s'élève à 3.312.047 DT au 30 juin 2016 contre 3.263.625 DT 30 juin 2015 et se détaille comme suit :

Libellé	Jusqu'au 30/06/2016	Jusqu'au 30/06/2015	Jusqu'au 31/12/2015
Dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles	35 767	38 399	76 175
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	3 072 409	3 135 619	6 225 099
Dotation aux résorptions des charges reportées	85 577	85 577	171 154
Dotation aux provisions	1 111 364	929 859	2 021 648
Reprises sur provisions	-993 070	-925 829	-1 690 450
Total dotations nettes	3 312 047	3 263 625	6 803 626

R.6. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 3.582.404DT au 30 juin 2016 contre 4.328.912 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Jusqu'au 30/06/2016	Jusqu'au 30/06/2015	Jusqu'au 31/12/2015
Déplacement, mission et réception	251 924	251 067	548 338
Redevances	33 669	65 923	19 520
Divers services extérieurs	143 274	83 526	172 008
Entretien et réparation	174 886	237 040	521 806
Frais de transport	459 863	828 762	1 546 976
Frais postaux et de télécommunication	70 816	86 956	198 416
Honoraires	750 379	809 320	1 633 103
Impôts et taxes	380 020	416 648	824 809
Jetons de présence	26 894	63 000	145 240
Location	474 869	517 217	1 094 005
Personnel extérieur à l'entreprise	142 232	145 683	281 132
Primes d'assurance	183 718	175 011	361 744
Publicité, publication et relation publique	222 655	328 763	864 815
Services bancaires et assimilés	247 114	219 453	488 886
Sous-traitance générale	20 091	100 543	77 659
Total	3 582 404	4 328 912	8 778 457

R.7. Produits de placements

Les produits de placements s'élèvent à 13.958 DT au 30 juin 2016 contre 172.015 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Jusqu'au 30/06/2016	Jusqu'au 30/06/2015	Jusqu'au 31/12/2015
Revenus des autres créances	0	47 300	0
Autres Produits financiers	2 796	757	346 032
Prod. nets/ cession de titres	9 174	122 827	118 488
Produits des placements monétaires	1 988	1 131	4 641
Total	13 958	172 015	469 161

R.8. Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 688.399DT au 30 juin 2016 contre 3.624.167 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Jusqu'au 30/06/2016	Jusqu'au 30/06/2015	Jusqu'au 31/12/2015
Pertes sur créances liées à des participations	1 239	7 274	7 274
Charges d'intérêts	2 233 867	2 243 985	4 735 237
Pertes de change	1 186 491	2 115 427	3 231 035
VNC des titres conso cédés	-	587 999	587 999
VNC des titres cédés	-	(587 999)	(587 999)
Total charges financières brutes	3 421 597	4 366 686	7 973 546
Escomptes obtenus	-	-	(174)
Gains de change	(2 692 055)	(741 892)	(1 511 264)
Produits d'intérêts	(41 143)	(628)	(93 961)
Total produits financiers	(2 733 198)	(742 519)	(1 605 398)
Total charges financières nettes	688 399	3 624 167	6 368 147

R.9. Gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 180.369 DT au 30 juin 2016 contre 158.419 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Jusqu'au 30/06/2016	Jusqu'au 30/06/2015	Jusqu'au 31/12/2015
Plus-value de cession d'immo. corp.	8 603	54 914	54 923
Autres gains ordinaires	171 765	103 505	579 850
Total	180 369	158 419	634 773

R.10. Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 31.834 DT au 30 juin 2016 contre 303.010 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Jusqu'au 30/06/2016	Jusqu'au 30/06/2015	Jusqu'au 31/12/2015
Charges nettes sur cessions d'immobilisations	4	35 266	35 999
Réduction de valeur	-	5 255	-
Charges Diverses Ordinaires	31 830	262 489	479 669
Total	31 834	303 010	515 668

Evénements postérieurs

Ces états financiers consolidés sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 29 Septembre 2016. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

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

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES
ARRETES AU 30 JUIN 2016

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires consolidés du Groupe « L'Accumulateur Tunisien ASSAD SA » comprenant le bilan consolidé établi au 30 juin 2016, l'état de résultat consolidé ainsi que l'état de flux de trésorerie consolidé 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 consolidés font apparaître des capitaux propres positifs (part du Groupe) de 41.183.529 dinars y compris le bénéfice de la période (part du Groupe) s'élevant à 1.127.995 dinars.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces informations financières intermédiaires conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces informations financières intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel responsable et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Conclusion sur les états financiers consolidés

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires consolidés ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière du Groupe « L'Accumulateur Tunisien ASSAD SA » arrêtée au 30 juin 2016, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

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

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

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

Tunis, le 6 octobre 2016

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

Cabinet ZAHAF & Associés

Ahmed BELAIFA

Mahmoud ZAHAF