

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD
SA AU CAPITAL DE 8.000.000 DINARS
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS

RAPPORTS
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE 2008

Mahmoud TRIKI
COMMISSAIRE AUX COMPTES
MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES
DE TUNISIE

RUE DU LAC TOBA
IMMEUBLE BOUGASSAS
LES BERGES DU LAC 1053-TUNIS
TEL : 71 962 528
FAX : 71 962 389

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

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE 2008**

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 13 Juin 2007, nous avons examiné les états financiers de votre société « **L'ACCUMULAEUR TUNISIEN ASSAD** » pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2008.

Les états financiers de l'exercice 2008, qui nous ont été communiqués, ont été arrêtés par les services de votre société, conformément aux dispositions du système comptable des entreprises tel que promulgué par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Notre examen effectué conformément aux normes de révision comptable, a comporté des contrôles considérés par nous comme nécessaires eu égard aux règles de diligences normales. Un audit consiste à examiner, par sondage, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces états financiers.

Les analyses et commentaires complémentaires présentés ci-après vous fournissent d'autres renseignements significatifs sur la marche de votre société telle que reflétée par les postes de votre bilan et votre état de résultat et vous donnent des indications sur l'étendue des travaux de vérification.

Les états financiers soumis à votre approbation dégagent un bénéfice net de 5.257.903,124 dinars.

En application de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à l'examen du rapport du conseil d'administration sur les comptes de la société au 31 décembre 2008 et nous n'avons pas relevé de remarques particulières sur les informations y figurant.

Sur la base des documents qui nous ont été présentés, nous estimons que les états financiers de votre société arrêtés au 31 décembre 2008 ont été régulièrement établis et reflètent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de votre société.

D'autre part, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que le système de contrôle interne de votre société présente des insuffisances majeures.

Fait à Tunis le 27 Avril 2009
Le Commissaire Aux Comptes
Mahmoud TRIKI

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

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE 2008**

/)/_essieurs les actionnaires,

Conformément aux dispositions des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de vous rendre compte :

- Que l'exécution des conventions suivantes, approuvées au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours du dernier exercice :
 1. Une caution solidaire de 200.000,000 dinars donnée au profit de la BIAT pour le compte de la filiale « ASSAD INTERNATIONAL » ;
 2. Remboursement du crédit à Moyen Terme à hauteur de 800.000,000 dinars accordé à « SAPHIR TUNISIE SA » au profit de la BIAT.
 3. Une caution solidaire donnée au profit de la BIAT en garantie du crédit à Moyen Terme à hauteur de 45.000.000 Dinars Algériens accordé à sa filiale « SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE » par L'ARABE BANK ALGERIE.
 4. Une caution solidaire donnée au profit de l'UBCI en garantie d'un crédit de gestion à hauteur de 30.000.000 Dinars Algériens accordé à la filiale « SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE » par L'ARABE BANK ALGERIE.
 5. Des sûretés réelles sur les biens mobiliers et immobiliers de la société ont été consenties aux différents établissements bancaires pour garantir ses emprunts ;

- Que nous avons été avisés des conventions qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre conseil d'administration :
 1. Acquisition des bureaux sis aux berges du lac de Tunis auprès de la société SOPRIA pour les besoins de l'activité de sa filiale ASSAD INTERNATIONAL et ce pour un prix global de 489.000 dinars hors taxes.
 2. Ces bureaux acquis sis aux berges du lac de Tunis, ont été donnés en location à la société ASSAD INTERNATIONAL moyennant un loyer mensuel de 3.000,000 dinars à partir du mois de mai 2008.
 3. Votre société a mis à la disposition de la filiale « Enersys-Assad » un local pour un loyer annuel de 130.000,000 dinars.

- Qu'il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, l'examen des écritures comptables de votre société pour l'exercice 2008 nous a permis de constater l'existence d'opérations habituelles tels que des achats, des ventes et des prestations de services entre votre société et les sociétés « ASSAD INTERNATIONAL », « A.C.E », « SAPHIR TUNISIE SA », « GEELEC » , « SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE » et « ENERSYS-ASSAD ».

Telles sont, Messieurs les actionnaires, les remarques à vous faire sur ce point particulier.

Fait à Tunis le 27 Avril 2009
Le Commissaire Aux Comptes
Mahmoud TRIKI

**LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008
TELS QU'ILS ONT ETE PRESENTES PAR VOTRE SOCIETE**

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

BILAN

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTES	2008	2007
		Au 31/12/2008	Au 31/12/2007
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	A1	494 450,874	486 219,784
Moins : amortissement		-406 410,658	-337 340,221
<i>S/Total</i>		<u>88 040,216</u>	<u>148 879,563</u>
 Immobilisations corporelles	A2	 33 621 735,890	 26 958 846,207
Moins : amortissement		-15 236 563,326	-13 095 822,129
<i>S/Total</i>		<u>18 385 172,564</u>	<u>13 863 024,078</u>
 Immobilisations financières	A3	 3 756 880,273	 3 145 498,173
Moins : Provisions		-1 258 253,970	-605 051,970
<i>S/Total</i>		<u>2 498 626,303</u>	<u>2 540 446,203</u>
 Total des actifs immobilisés		 20 971 839,083	 16 552 349,844
 Autres actifs non courants		 0,000	 0,000
 Total des actifs non courants		 20 971 839,083	 16 552 349,844
ACTIFS COURANTS			
Stocks	A4	13 464 314,576	10 697 355,622
Moins : Provisions		-1 691 607,873	-349 303,741
<i>S/Total</i>		<u>11 772 706,703</u>	<u>10 348 051,881</u>
 Clients et comptes rattachés	A5	 14 236 856,006	 15 620 892,673
Moins : Provisions		-823 012,576	-641 568,190
<i>S/Total</i>		<u>13 413 843,430</u>	<u>14 979 324,483</u>
 Autres actifs courants	A6	 3 478 004,485	 3 123 507,028
Placement et autres actifs financiers		0,000	0,000
Moins : Provisions		0,000	0,000
Liquidités et équivalens de liquidités	A7	2 551 090,885	168 667,604
 Total des actifs courants		 31 215 645,503	 28 619 550,996
 Total des actifs		 52 187 484,586	 45 171 900,840

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

ZI BEN AROUS

BILAN

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	2008 Au 31/12/2008	2007 Au 31/12/2007
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	P1	8 000 000,000	8 000 000,000
Réserves	P1	6 171 263,461	6 171 263,461
Autres capitaux propres	P1	320 000,000	400 000,000
Resultats reportés	P1	4 310 897,833	2 412 865,576
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		18 802 161,294	16 984 129,037
Résultat de l'exercice	P1	5 257 903,124	4 298 032,257
Total des capitaux propres avant affectation		24 060 064,418	21 282 161,294
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	P2	9 631 442,106	2 239 999,999
Autres passifs financiers		0,000	0,000
Provisions	P3	1 340 601,175	597 196,387
Total des passifs non courants		10 972 043,281	2 837 196,386
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	P4	5 028 538,270	6 267 576,247
Autres passifs courants	P5	3 695 058,785	3 029 476,725
Concours banc et autres passifs financiers	P6	8 431 779,832	11 755 490,188
Total des passifs courants		17 155 376,887	21 052 543,160
Total des passifs		28 127 420,168	23 889 739,546
Total des capitaux propres et des passifs		52 187 484,586	45 171 900,840

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

ZI BENAROUS

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	NOIES	2008 Au 31/12/2008	2007 Au 31/12/2007
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R1	51 032 834,877	41 641 445,298
Ventes locales		25 939 870,532	19 599 500,894
Ventes a l'exportation		25 092 964,345	22 041 944,404
Autres produits d'exploitation	R2	187 000,300	225 160,005
Production immobilisée		0,000	0,000
Total des produits d'exploitation		51 219 835,177	41 866 605,303
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)	R3	-2 386 666,850	-354 838,054
Achats d'approvisionnements consommés	R4	34 923 539,284	26 378 955,241
Charges de personnel	R5	4 928 154,337	4 446 836,356
Dotations aux amortissements et provisions	R6	3 829 716,011	2 889 289,233
Autres charges d'exploitation	R7	3 562 039,586	3 230 476,085
Total des charges d'exploitation		44 856 782,368	36 590 718,861
RESULTAT D'EXPLOITATION		6 363 052,809	5 275 886,442
Produits des placements	R8	1 427 937,600	534 192,451
Charges financières nettes	R9	-1 350 097,458	-1 177 272,107
Autres gains ordinaires	R10	237 430,044	104 957,943
Autres pertes et provision ordinaires	R11	-694 908,403	0,000
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		5 983 414,592	4 737 764,729
Impôt sur les bénéfices		725 511,468	439 732,472
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		5 257 903,124	4 298 032,257
Gains extraordinaires		0,000	0,000
Pertes extraordinaires		0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		5 257 903,124	4 298 032,257

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

ZI BEN AROUS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	NOTES	2008	2007
		Au 31/12/2008	Au 31/12/2007
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Resultat net		5 257 903,124	4 298 032,257
- Ajustements pour :			
. Amortissements & provisions	F1	5 642 403,085	3 383 789,233
. Reprise sur prov et amortissements	F2	-464 576,671	-64 187,851
. Variation des stocks	F3	-2 766 958,954	-1 550 297,759
. Variation des créances	F4	1 384 036,667	-342 039,688
. Variation des autres actifs	F5	-354 497,457	-1 142 995,623
. Variation des fournisseurs		-2 509 341,696	1 393 506,695
. Variation des autres passifs	F6	665 582,060	1 174 894,045
. Plus ou moins value de cession	F7	-188 869,537	5 342,223
. Production immobilisations		-268 055,847	-160 358,686
. Cote part/sbv		-80 000,000	-80 000,000
. Transfert de charges			
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		6 317 624,774	6 915 684,846
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-5 171 395,325	-2 769 359,999
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		40 599,537	0,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F8	-1 297 496,770	-20 614,400
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F9	834 384,670	538 346,558
Encaissement subvention d'investissement		0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-5 593 907,888	-2 251 627,841
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Encaissement suit à l'émission d'actions		0,000	0,000
- Dividendes et autres distributions	F10	-2 400 000,000	-2 073 285,950
- Encaissement provenant des emprunts	F11	8 400 000,000	0,000
- Remboursement d'emprunts		-1 008 557,893	-965 714,286
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		4 991 442,107	-3 039 000,236
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES			
		0,000	0,000
VARIATION DE TRESORERIE		5 715 158,993	1 625 056,769
Trésorerie au début de l'exercice	F12	-10 621 108,298	-12 246 165,067
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F13	-4 905 949,305	-10 621 108,298

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la société « L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD », arrêtés au 31 décembre 2008 sont établis en respect du système comptable tunisien avec toutes ses normes.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I – PRESENTATION DE LA SOCIETE :

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

Depuis, la société a augmenté à maintes reprises son capital qui s'élève actuellement à 8.000.000 Dinars divisé en 8.000.000 Actions nominatives de 1 Dinars chacune entièrement libérées.

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

II – LE RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES :

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

III – LES BASES DE MESURE

III-1 Immobilisations incorporelles

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

Logiciels	33,33 %
Autres immobilisations incorporelles	100 %

III-2 Immobilisations corporelles

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

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

III-3 Immobilisations financières

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

III-4 Stocks

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

III-5 Clients et comptes rattachés

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

III-6 Dettes en monnaies étrangères

Les opérations effectuées en monnaies étrangères ont été converties en 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 d'arrêté des comptes.

III-7 Liquidités et équivalents de liquidités/concours bancaires

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

III-8 Emprunts

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

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

III-9 Prise en compte des revenus

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

IV – LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers de la société arrêtés au 31 décembre 2008 ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière dont notamment :

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

V – FAITS MARQUANTS L'EXERCICE

- L'augmentation du chiffre d'affaires à l'export de 13,84 % par rapport à 2007 ;
- L'amélioration du résultat d'exploitation de 20,6% et du résultat net de 22,3%
- Le cours du plomb à diminué durant l'année 2008 ;
- La participation de 49% au capital de la société « ENERSYS-ASSAD S.A.R.L » constituée en 2008 sous le régime totalement exportateur avec le nouveau investisseur « Enersys- Holdings » leader mondial dans les batteries industrielles.
- La participation au capital de la filiale « SAPHIR TUNISIE » ainsi que les créances rattachées a des participations sont provisionnées intégralement en au 31 décembre 2008 ;

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2008 un montant net de 88 040,216 DT contre 148 879,563 DT au 31 décembre 2007 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Logiciels	391 956,600	383 725,510	8 231,090
Autres immobilisations incorporelles	102 494,274	102 494,274	-
Total Immob. Incorporelles	494 450,874	486 219,784	8 231,090

Amortissements	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Logiciels	(303 916,384)	(234 845,947)	(69 070,437)
Autres immobilisations incorporelles	(102 494,274)	(102 494,274)	-
Total Amortissement	(406 410,658)	(337 340,221)	(69 070,437)
Total Immob. Incorporelles Nettes	88 040,216	148 879,563	(60 839,347)

A2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2008 un montant net de 18 385 172,564 DT contre 13 863 024,078 DT au 31 décembre 2007 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Terrain	1 431 275,000	1 431 275,000	-
Bâtiments	8 161 789,469	6 161 740,382	2 000 049,087
Installations générales des bâtiments	1 327 608,011	1 196 465,056	131 142,955
Matériel et outillage industriel	16 599 732,414	13 146 310,376	3 453 422,038
AAI du matériel et outillage industriel	665 216,230	546 508,861	118 707,369
Matériel de transport	1 465 428,499	1 296 696,393	168 732,106
AAI générales	567 893,095	507 967,536	59 925,559
Equipement de bureaux	386 411,156	374 061,380	12 349,776
Matériel informatique	718 572,811	645 587,497	72 985,314
Immobilisations en cours	2 297 809,205	1 652 233,726	645 575,479
Total Immob. Corporelles	33 621 735,890	26 958 846,207	6 662 889,683

Amortissements	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Terrain	-	-	-
Bâtiments	(2 533 095,400)	(2 228 140,123)	(304 955,277)
Installations générales	(847 442,795)	(735 303,684)	(112 139,111)
Matériel et outillage industriel	(9 522 474,548)	(8 196 957,106)	(1 325 517,442)
AAI du matériel et outillage industriel	(424 030,359)	(365 737,475)	(58 292,884)
Matériel de transport	(837 240,591)	(642 840,005)	(194 400,586)
AAI générales	(223 022,896)	(164 471,511)	(58 551,385)
Equipement de bureaux	(304 281,499)	(282 643,083)	(21 638,416)
Matériel informatique	(544 975,238)	(479 729,142)	(65 246,096)
Total Amortissement	(15 236 563,326)	(13 095 822,129)	(2 140 741,197)
Total Immob.Corporelles Nettes	18 385 172,564	13 863 024,078	4 522 148,486

A3- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 31 décembre 2008 à 2 498 626,303DT contre 2 540 446,203 DT au 31 décembre 2007 et se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Titre de participation	3 255 013,218	2 679 736,218	575 277,000
Prêts au personnel	433 743,501	428 198,534	5 544,967
Dépôts et cautionnements	68 123,554	37 563,421	30 560,133
Total Immob. Financières Brutes	3 756 880,273	3 145 498.173	611 382,100
Provision sur Immob. Financières	(1 258 253,970)	(605 051,970)	(653 202,000)
Total Immob. Financières Nettes	2 498 626,303	2 540 446,203	(41 819,900)

A3-1 TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participations se détaillent comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Assad International	1 301 026,800	1 301 026,800	-
GEELEC	49 800,000	49 800,000	-
ACE	155 900,000	155 900,000	-
Torus Europe	28 268,138	28 268,138	-
Enersys-Assad	708 050,000	-	708 050,000
BTS	15 000,000	15 000,000	-
Consortium Tunisien des Composants Automobiles	12 500,000	12 500,000	-
Saphir Tunisie	620 702,000	584 500,000	36 202,000
Brut	<u>620 702,000</u>	<u>584 500,000</u>	<u>36 202,000</u>
Partie non libérée	=	=	=
Policlinique El Menzah	0,000	168 975,000	(168 975,000)
Brut	<u>0,000</u>	<u>177 900,000</u>	<u>(177 900,000)</u>
Partie non libérée	<u>(0,000)</u>	<u>(8 925,000)</u>	<u>8 925,000</u>
Société Algero Tunisienne de batteries	303 765,280	303 765,280	-
Brut	<u>303 765,280</u>	<u>303 765,280</u>	=
Partie non libérée	=	=	=
S.M.U (suite partage Sicaf Assad)	60 000,000	60 000,000	-
Sté REA.TUN.CAR (suite partage Sicaf Assad)	1,000	1,000	-
Total Immob.Financières Brutes	3 255 013,218	2 679 736,218	575 277,000

La variation est expliqué comme suit :

- la participation de « ASSAD » au capital de la société « ENERSYS-ASSAD » à hauteur de 49% pour une valeur de 708.050,000 dinars ;
- L'acquisition de la part des associés étrangers de « SAPHIR » pour un montant de 36.202,000 dinars ;
- Cession de la totalité de la participation de « ASSAD » dans le capital de la société « POLYCLINIQUE EL MANZEH » pour un prix de cession de 317.245,000. Une plus value sur cession dégagée pour un montant de 148.270,000

A3-2 PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Ces provisions se détaillent comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Provision pour dépréciation créances « SAPHIR »	(617 000,000)	-	(617 000,000)
Provision pour dépréciation titres SAPHIR	(620 702,000)	(584 500,000)	(36 202,000)
Provision pour dépréciation prêts	(20 551,970)	(20 551,970)	-
Total	(1 258 253,970)	(605 051,970)	(653 202,000)

A4- STOCKS

La valeur nette des stocks s'élève au 31 décembre 2008 à 11 772 706,703 DT contre 10 348 051,881 DT au 31 décembre 2007 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Matières premières	4 045 846,063	3 958 395,720	87 450,343
Matières consommables	557 703,230	434 481,330	123 221,900
Pièces de rechange	1 272 839,613	1 103 219,752	169 619,861
Produits finis	1 147 378,027	1 000 996,175	146 381,852
Produits intermédiaires	6 440 547,643	4 200 262,645	2 240 284,998
(-) Provisions	(1 691 607,873)	(349 303,741)	(1 342 304,132)
Total Stocks	11 772 706,703	10 348 051,881	1 424 654,822

A5- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

La valeur brute des « clients et comptes rattachés » se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Clients ordinaires	7 206 588,905	6 289 248,547	917 340,358
Clients douteux	909 423,572	843 314,665	66 108,907
Clients effets en portefeuille	1 367 403,072	688 548,475	678 854,597
Clients exportations	4 753 440,457	7 799 780,986	(3 046 340,529)
Total Clients Bruts	14 236 856,006	15 620 892,673	(1 384 036,667)
Provisions	(823 012,576)	(641 568,190)	(181 444,386)
Total Clients Nets	13 413 843,430	14 979 324,483	1 565 481,053

A6- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Etat, acomptes provisionnels	395 759,202	147 011,312	248 747,890
Etat, retenues à la source	129 294,826	296 712,025	(167 417,199)
Etat, TVA à reporter	0,000	0,000	-
Produit à recevoir	1 608 387,718	745 659,326	862 728,392
Etat, et collectivités publiques	3 456,693	4 025,921	(569,228)
Charges constatées d'avance	1 324 199,094	1 812 495,095	(488 296,001)
Etat, TFP à reporter	3 618,355	23 814,702	(20 196,347)
Autres débiteurs	95,000	83 120,050	(83 025,050)
Personnel avances et acomptes	13 193,597	10 668,597	2 525,000
Total	3 478 004,485	3 123 507,028	354 497,457

A7- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Les liquidités se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Effets remis à l'encaissement	33 627,860	45 233,096	(11 605,236)
Banque du sud 2631	31 506,238	-	31 506,238
Caisses	58 441,708	59 544,000	(1 102,292)
ABC	87,482	122,007	(34,525)
Banque du sud exnerva	24 202,363	900,436	23 301,927
BIAT agence des affaires	154 310,051	-	154 310,051
BIAT AL JAZIRA	38 880,285	-	38 880,285
STB BEN AROUS	116 849,543	30 546,668	86 302,875
UBCI MEGRINE	900,436	32 321,397	(31 420,961)
ATB	1 880 750,259	-	1 880 750,259
BTE	20 525,955	-	20 525,955
ATTIJERI BANK	191 008,705	-	191 008,705
Total	2551 090,885	168 667,604	2 382 423,281

P- CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**P1- CAPITAUX PROPRES**

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Capital social	8 000 000,000	8 000 000,000	-
Réserves légales	800 000,000	800 000,000	-
Réserves réglementaires	137 551,461	137 551,461	-
Prime de fusion	78 327,000	78 327,000	-
Boni de fusion	3 499 385,000	3 499 385,000	-
Prime d'émission	1 656 000,000	1 656 000,000	-
Subvention d'investissement	320 000,000	400 000,000	(80 000,000)
Résultats reportés	4 310 897,833	2 412 865,576	1 898 032,257
Résultats de l'exercice	5 257 903,124	4 298 032,257	959 870,867
Total	24 060 064,418	21 282 161,294	2 777 903,124

Le tableau des mouvements des capitaux propres se présente comme suit au 31 décembre 2008 :

Désignation	Capital	Réserves	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2007	8 000 000,000	6 171 263,461	400 000,000	2 412 865,576	4 298 032,257	21 282 161,294
Affectation résultat 2007	-	-	-	1 898 032,257	(4 298 032,257)	(2400 000,000)*
Subv. inscrite au Résultat	-	-	(80 000,000)	-	-	(80 000,000)
Résultat exercice 2008	-	-	-	-	5 257 903,124	5 257 903,124
Solde au 31/12/2008	8 000 000,000	6 171 263,461	320 000,000	4 310 897,833	5 257 903,124	24 060 064,418

(*) dividendes 2007

Résultat de base par action de 1D de nominale	2008	2007
	0,657	0,537

P2- EMPRUNTS

L'encours des emprunts non courants dus par la société se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
ATB 4000.000	4000 000,000	-	4000 000,000
ATTIJARI 4000.000	4 000 000,000	-	4 000 000,000
BIAT 400.000	317 156,399	-	317 156,399
BIAT 1.400.000	500 000,000	700 000,000	(200 000,000)
UBCI 560.000	-	40 000,000	(40 000,000)
UBCI 600.000	214 285,713	299 999,999	(85 714,286)
BTEI	600.000,000	1 200 000,000	(600 000,000)
Total	9 631 442,106	2 239 999,999	7 391 442,107

P3- PROVISIONS

Les provisions se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Provisions pour risques et charges	1 096 101,853	401 193,450	694 908,403
Provisions pour garanties données	244 499,322	196 002,937	48 496,385
Total	1 340 601,175	597 196,387	743 404,788

P4- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Fournisseurs locaux	622 794,502	1 497 779,699	(874 985,197)
Fournisseurs étrangers	3 531 253,977	4 107 750,936	(576 496,959)
Fournisseur étranger règlement à vu	65 024,174	139 642,770	(74 618,596)
Fournisseur étranger règlement à échéance	165 596,042	103 171,616	62 424,426
Fournisseurs effets à payer	542 615,492	404 963,090	137 652,402
Fournisseurs retenue de garantie	101 254,083	14 268,136	86 985,947
Total	5 028 538,270	6 267 576,247	(1 239 037,977)

P5- AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Rémunérations dues	-	10 026,601	-10 026,601
Etat impôts sur les bénéfices	725 511,468	439 732,472	285 778,996
Personnel autres charges à payer	1 698 916,521	1 299 431,598	399 484,923
CCA dettes et intérêts	34 203,907	34 203,907	-
CNSS (cotisations)	283 887,309	255 250,057	28 637,252
Prêts personnel CNSS	2 136,486	2 572,019	-435,533
Charges à payer	470 048,811	524 618,813	-54 570,002
Comptes d'attente BIAT(solde)	5 314,616	5 314,616	0,000
Compte d'attente STB (solde)	11 701,537	11 498,291	203,246
Compte d'attente UBCI (solde)	1 276,588	1 972,166	-695,578
Comptes d'attente BIAT 51(solde)	2 205,986	7 242,794	-5 036,808
Etat impôts et taxes	410 462,156	430 129,257	-19 667,101
Créditeurs divers	-	244,834	-244,834
CC dividendes et tantièmes	11 357,400	6 369,300	4 988,100
Dettes sur acquisitions de V.M	36 200,000	-	36 200,000
Autres	1 836,000	870,000	966,000
			0,000
Total	3 695 058,785	3 029 476,725	665 582,060

P6- CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Echéances à moins d'un an sur crédits	974 739,642	983 152,319	(8 412,677)
Crédits mobilisation des créances commerciales	7 275 000,000	5 252 000,000	2 023 000,000
Autres concours bancaires	-	2 049 690,279	(2 049 690,279)
Intérêts courus	-	17 438,033	(17 438,033)
BIAT agence des affaires	-	1 701 105,320	(1 701 105,320)
BIAT AL JAZIRA	-	36 548,784	(36 548,784)
STB BEN AROUS	-	910 317,172	(910 317,172)
ATB	-	116 090,657	(116 090,657)
UBCI MEGRINE	149 504,138	675 959,034	(526 454,896)
BIAT AL JAZIRA 2	32 536,052	30 626,623	1 909,429
Total	8 431 779,832	11 772 928,221	(3 341 148,389)

R – ETAT DE RESULTAT**R1– REVENUS**

Cette rubrique se détaille comme suit :

Valeurs Brutes	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Ventes locales batteries de démarrage	24 449 932,187	18 462 523,413	5 987 408,447
Ventes locales batteries industrielles	1 489 938,345	1 136 977,481	352 960,864
Ventes à l'exportation de batteries	25 092 964,345	22 846 431,058	3 051 019,941
Rabais Remises Ristournes accordés		(645 756,654)	645 756,654
Autres		(158 730,000)	158 730,000
Total Clients Bruts	51 032 834,877	41 641 445,298	9 391 389,579

R2– AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Quote part subventions	80 000,000	93 159,705	(13 159,705)
Loyers et autres services	107 000,300	130 000,300	(23 000,000)
Jetons de présence		2 000,000	(2 000,000)
Total	187 000,300	225 160,005	(38 159,705)

R3– VARIATIONS STOCKS PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Produits finis	1 147 378,027	1 000 996,175	146 381,852
Produits intermédiaires	6 440 547,643	4 200 262,645	2 240 284,998
Total Stocks	7 587 925,670	5 201 258,820	2 386 666,850

R4- ACHATS CONSOMMES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Achats matières premières	34 942 635,320	26 639 618,448	8 303 016,872
Achats matières consommables	361 196,068	934 796,498	(573 600,430)
Variations stocks matières premières	(87 450,343)	(1 130 526,581)	1 043 076,238
Variations stocks matières consommables	(292 841,761)	(64 933,124)	(227 908,637)
Total	34 923 539,284	26 378 955,241	8 544 584,043

R5- CHARGES DE PERSONNEL

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Salaires et indemnités représentatives	3 949 736,665	3 594 492,736	355 243,929
Cotisations de sécurité sociales	592 214 ,180	784 313,345	192 099,165
Autres charges de personnel	386 203,492	68 030,275	318 173,217
Total	4 928 154,337	4 446 836,356	481 317,981

R6- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Dotation aux Amortissements logiciels	69 070,437	171 767,426	(102 696,989)
Dotation aux Amortissements bâtiments	304 955,277	294 458,033	10 497,244
Dotation aux Amortissements Ag.Am.Inst	228 983,380	199 401,514	29 581,866
Dotation Amort. matériel et outillage industriel	1 325 517,442	1 190 913,825	134 603,617
Dotation Amort. matériel de transport	242 060,060	196 116,690	45 943,370
Dotation Amort. équipement de bureau	21 638,416	21 505,578	132,838
Dotation Amort. matériel informatique	65 246,096	55 916,695	9 329,401
Dot aux provisions clients douteux	381 204,490	277 218,915	103 985,575
Dot aux provisions pour dépréciation des stocks	1 607 120,699	284 668,341	1 322 452,358
Dot aux provisions pour risques et charges	48 496,385	300 462,418	-251 966,033
Reprise sur provisions pour dépréciation de stock	(264 816,567)	(32 952,168)	(231 864,399)
Reprise sur provisions pour créances douteuses	(199 760,104)	(70 188,034)	(129 572,070)
Total	3 829 716,011	2 889 289,233	940 426,778

R7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Loyer	39 881,302	38 875,192	1 006,110
Leasing	15 168,875	19 693,464	(4 524,589)
Entretiens et réparations	272 913,988	218 669,536	54 244,452
Assurances	70 931,233	73 442,885	(2 511,652)
Etudes, recherches et rémunérations d'int	223 587,192	206 816,528	16 770,664
Frais de séminaires et congrès	55 370,328	42 265,800	13 104,528
Personnel extérieur (travaux en régie)	1 676 225,291	1 424 648,311	251 576,980
Publicité et propagandes	298 937,058	393 044,254	(94 107,196)
Transports sur ventes	1 693,882	5 900,600	(4 206,718)
Autres transports	88 985,385	55 616,960	33 368,425
Voyages, déplacements, mission et réceptions	153 124,168	115 798,391	37 325,777
Frais postaux	124 062,838	109 298,665	14 764,173
Divers frais de services bancaires	205 364,360	166 224,280	39 140,080
Dons accordés	42 875,835	19 102,689	23 773,146
Jetons de présence	120 000,000	80 000,000	40 000,000
T.F.P. et FOPROLOS	61 843,616	57 635,378	4 208,238
TCL	64 914,646	48 991,993	15 922,653
Taxes de circulation	24 740,964	26 465,177	(1 724,213)
Droit d'enregistrement	20 877,568	9 456,777	11 420,791
Autres charges d'exploitation	536,057	118 529,205	(117 993,148)
Total	3 562 039,586	3 230 476,085	331 563,501

R8- PRODUITS DES PARTICIPTIONS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Dividendes Assad international	1 938 819,600	964 504,600	974 315,000
Provisions pour dépréciations titres et créances SAPHIR	(653 202,000)	(494 500,000)	(158 702,000)
Produits sur cessions de titres	142 320,000		142 320,000
Reprise sur provisions		64 187,851	(64 187,851)
Total	1 427 937,600	534 192,451	893 745,149

R9- CHARGES FINANCIERES NETTES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Échelles d'intérêts	329 491,086	204 089,054	125 402,032
Agios sur escomptes	106 786,579	75 024,477	31 762,102
Intérêts sur crédits bancaires	547 716,887	556 834,430	(9 117,543)
Gains de change	(297 816,561)	(49 909,242)	(247 907,319)
Pertes de change	371 836,752	131 772,265	240 064,487
Intérêts sur crédits à moyen et long terme	299 881,919	269 490,167	30 391,752
Intérêt des prêts	(7 799,204)	(10 029,044)	2 229,840
Total	1 350 097,458	1 177 272,107	172 825,351

R10- GAINS ORDINAIRES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
produit de cession	40 599,537	66 402,131	25 802,594
Ristourne TFP, et autres profits	196 830,507	110 300,166	86 530,341
Charge nette sur cession		(71 744,354)	
Total	237 430,044	104 957,943	132 472,101

R10- PERTES ORDINAIRES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Provisions pour risques financiers	91 908.403	-	91 908.403
Provisions pour risques ordinaires	603 000,000	-	603 000,000
Total	694 908,403	-	694 908,403

F – ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**F1-DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS**

Désignation	Montant
Dot Amort logiciel	69 070,437
Dot Amort batiments	304 955,277
Dot Amort agencement et aménagement	228 983,380
Dot Amort matériel et outillage industriel	1 325 517,442
Dot Amort matériel de transport	242 060,060
Dot Amort équipement de bureau	21 638,416
Dot Amort matériel informatique	65 246,096
Dot aux provisions clients douteux	381 204,490
Dot aux provisions pour dépréciation des stocks	1 607 120,699
Dot aux provisions pour risques et charges	48 496,385
Provisions pour dépréciations titres SAPHIR	36 202,000
Provisions pour dépréciations créances SAPHIR	617 000,000
Provisions pour dépréciations financière	91 804,107
Provisions pour risques et charges ordinaires	603 104,296
Total	5 642 403,085

F2-REPRISES SUR PROVISIONS

Désignation	Montant
Reprise sur provisions pour dépréciation de stock	(264 816,567)
Reprise sur provisions pour créances douteuses	(199 760,104)
Total	(464 576,671)

F3-VARIATION STOCK

Désignation	Solde au 31/12/2007	Solde au 31/12/2008	Variation
Matières premières	3 958 395,720	4 045 846,063	(87 450,343)
Matières consommables	434 481,330	557 703,230	(123 221,900)
Pièces de rechange	1 103 219,752	1 272 839,613	(169 619,861)
Produits finis	1 000 996,175	1 147 378,027	(146 381,852)
Produits intermédiaires	4 200 262,645	6 440 547,643	(2 240 284,998)

Total Stocks	10 697 355,622	13 464 314,576	(2 766 958,954)
---------------------	-----------------------	-----------------------	------------------------

F4-VARIATION CREANCES

Désignation	Solde au 31/12/2007	Solde au 31/12/2008	Variation
Clients ordinaires	6 289 248,547	7 206 588,905	(917 340,358)
Clients douteux	843 314,665	909 423,572	(66 108,907)
Clients effets en portefeuille	688 548,475	1 367 403,072	(678 854,597)
Clients exportations	7 799 780,986	4 753 440,457	3 046 340,529
Total Clients Bruts	15 620 892,673	14 236 856,006	1 384 036,667

F5-VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Désignation	Solde au 31/12/2007	Solde au 31/12/2008	Variation
Etat, acomptes provisionnels	147 011,312	395 759,202	(248 747,890)
Etat, retenues à la source	296 712,025	129 294,826	167 417,199
Etat, TVA à reporter	0,000	0,000	-
Produit à recevoir	745 659,326	1 608 387,718	(862 728,392)
Etat, et collectivités publiques	4 025,921	3 456,693	569,228
Charges constatées d'avance	1 812 495,095	1 324 199,094	488 296,001
Etat, TFP à reporter	23 814,702	3 618,355	20 196,347
Autres débiteurs	83 120,050	95,000	83 025,050
Personnel avances et acomptes	10 668,597	13 193,597	(2 525,000)
Total	3 123 507,028	3 478 004,485	-354 497,457

F6-VARIATION DES AUTRES PASSIFS

Désignation	Solde au 31/12/2008	Solde au 31/12/2007	Variation
Rémunérations dues	-	10 026,601	-10 026,601
Etat impôts sur les bénéfices	725 511,468	439 732,472	285 778,996
Personnel autres charges à payer	1 698 916,521	1 299 431,598	399 484,923
CCA dettes et intérêts	34 203,907	34 203,907	-
CNSS (cotisations)	283 887,309	255 250,057	28 637,252
Prêts personnel CNSS	2 136,486	2 572,019	-435,533
Charges à payer	470 048,811	524 618,813	-54 570,002
Comptes d'attente BIAT(solde)	5 314,616	5 314,616	0,000
Compte d'attente STB (solde)	11 701,537	11 498,291	203,246
Compte d'attente UBCI (solde)	1 276,588	1 972,166	-695,578
Comptes d'attente BIAT 51(solde)	2 205,986	7 242,794	-5 036,808
Etat impôts et taxes	410 462,156	430 129,257	-19 667,101
Créditeurs divers	-	244,834	-244,834
CC dividendes et tantièmes	11 357,400	6 369,300	4 988,100
Dettes sur acquisitions de V.M	36 200,000	-	36 200,000
Autres	1 836,000	870,000	966,000
Total	3 695 058,785	3 029 476,725	665 582,060

F7-PLUS AU MOINS VALUE DE CESSION

Désignation	Solde au 31/12/2008
<u>PLUS VALUS SUR CESSION IMMOBILISATIONS</u>	
Valeur brute	47 659,474
Amortissement	(47 659,474)
VCN	-
Prix de cession	40 599,537
Plus value	40 599,537
<u>Plus value sur cession titres clinique ESPOIR</u>	148 270,000
Plus value nette	188 869,537

F8-DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Montant
décaissement titres ENERSYS-ASSAD	-708 050,000
décaissement titres SAPHIR	-36 202,000
décaissement prêts participatifs au personnel	-318 481,637
décaissement dépôts et cautionnements	-234 763,133
Total	-1 297 496,770

F9-ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Montant
Encaissement titres clinique L'ESPOIR	317 245,000
Encaissement prêts participatifs au personnel	312 936,670
Encaissement dépôts et cautionnements	204 203,000
Total	834 384,670

F10-DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS

Désignation	Montant
Décaissements dividendes 2007 / 2.400.000,000 DT	(2 400 000,000)
Total	(2 400 000,000)

F11-ENCAISSEMENT PROVENANT DES EMPRUNTS

Désignation	Montant
encaissement / crédit ATB 4.000.000	4 000 000,000
encaissement / crédit ATTIJARI 4.000.000	4 000 000,000
Décaissement / crédit BIAT 400.000	400 000,000
Total	8 400 000,000

F12-TRESORERIE DEBUT D'EXERCICE

Désignation	Montant
Effets remis à l'encaissement	45 233,096
STB Ben Arous	30 546,668
Banque du sud 2631	900,436
UBCI Megrine EX NERVA	32 321,397
Caisses	59 544,000
ABC	122,007
Banque du sud exnerva	(5 252 000,000)
BIAT EL DJAZIRA	(2 049 690,279)
Crédits mobilisation des créances commerciales	(1 701 105,320)
BIAT agence des affaires	(36 548,784)
BIAT AL JAZIRA	(910 317,172)
STB BEN AROUS	(675 959,034)
ATB	(30 626,623)
UBCI MEGRINE	(116 090,657)
Intérêts courus	(17 438,033)
Total	(10 621 108,298)

F13-TRESORERIE FIN D'EXERCICE

Désignation	Montant
Effets remis à l'encaissement	33 627,860
Banque du sud 2631	31 506,238
UBCI Megrine EX NERVA	-149 504,138
Caisses	58 441,708
ABC	87,482
Banque du sud exnerva	24 202,363
Crédits mobilisation des créances commerciales	-7 275 000,000
Autres concours bancaires	0,000
BIAT agence des affaires	154 310,051
BIAT AL JAZIRA	38 880,285
STB BEN AROUS	116 849,543
UBCI MEGRINE	900,436
BIAT AL JAZIRA 2	-32 536,052
ATB	1 880 750,259
BTE	20 525,955
ATTIJERI BANK	191 008,705

Total	(4 905 949,305)
--------------	------------------------

VII - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 31 décembre 2008 se détaillent comme suit :

ENGAGEMENTS DONNES

	Valeur en DT	Tiers
<u>ASSAD INTERNATIONAL</u>	200 000,000	BIAT
<u>SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE (60.000.000 D.Alg.)</u>	1 110 600,000	BIAT
<u>SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE (30.000.000 D.Alg.)</u>	540 000,000	UBCI
Total	1 850 600,000	

ENGAGEMENTS RECIPROQUES

0,000

COMMENTAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

1ERE PARTIE : RECOMMANDATIONS RELATIVES A LA PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS AU 31/12/2008

- Les consignations réalisées avec les compagnies maritimes sont classées parmi les immobilisations financières « Dépôts et cautionnements versés ». Elles correspondent à des opérations courantes puisque leur apurement intervient dans un délai ne dépassant pas les douze mois.

- Les prêts de l'aïd et de scolarité sont à court terme.

Nous vous recommandons ainsi de présenter ces consignations et ces prêts parmi les autres actifs courants.

- La provision constatée en 2008 pour risque ordinaire estimé à 603.000,000 dinars a été présentée parmi les « Autres provisions et pertes ordinaires »

- La provision sur créance Saphir dont le montant s'élève à 617.000,000 dinars a été présentée en déduction de la rubrique « Produits de participations ». Cette provision doit être présentée parmi les « Dotations aux amortissements et aux provisions ».

- La perte de change résultant de l'actualisation des fournisseurs étrangers s'élevant à 91 804,107 dinars a été présentée parmi les provisions pour risques et charges. Elle mérite d'être rattachée au compte fournisseurs.

2EME PARTIE : RECOMMENDATIONS RELATIVE AU FOND DES ETATS FINANCIERS AU 31/12/2008

Compte d'attente et état de rapprochement bancaires :

Le compte d'attente présente un solde créditeur non mouvementé pour une valeur égale à 21.861,382 dinars qui méritent d'être apurés.

Les suspens antérieurs figurant sur l'état de rapprochement au 31/12/2008 non encore apurés, se détaillent comme suit :

		Suspens figurant sur les relevés et non comptabilisés		Suspens comptabilisés et ne figurant pas sur les relevés	
Banque	Date	Suspens en débit	Suspens en crédit	Suspens en débit	Suspens en crédit
BIAT 63	ant 2007	933,808	32 086,292	331,485	0,000
STB	ant 2007	9 697,133	1 623,501	0,000	5 297,567
UBCI	ant 2007	0,000	7 420,814	2 762,804	0,000
BIAT 51	ant 2007	77,333	50 491,172	0,000	448,461
BIAT 63	2008	0,000	0,000	0,000	3 500,000
BIAT 63	2008	0,000	0,000	0,000	2 504,063
ATB	2008	0,000	0,000	0,000	3 010,880
	<u>TOTAL</u>	<u>10 708,274</u>	<u>91 621,779</u>	<u>3 094,289</u>	<u>14 760,971</u>

AUTRES PASSIFS COURANTS

Les comptes d'attente relatifs à des encaissements non encor affectés figurant parmi les autres passifs courants méritent d'être apurés.

Ils se détaillent comme suit :

Compte	Libellé	Solde 2008
4610001	Compte d'attente B.I.A.T	5.314,616
4610002	Compte d'attente S.T.B	11.701,537
4610003	Compte d'attente U.B.C.I	1.276,588
4610004	Compte d'attente B.I.A.T	3.568,641
	TOTAL	21.861,382