

Batteries

ASSAD



بطاريات

أسد

RAPPORT ANNUEL 2023

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

DU 04 NOVEMBRE 2024

وقت اللي
يجد الجد
ما تلقى كان
أسد

WWW.BATTERIESASSAD.COM

Sommaire

| | |
|---|------------|
| PRESENTATION DE LA SOCIETE | 3 |
| CONSEIL D'ADMINISTRATION | 4 |
| I - ACTIVITE ET RESULTATS | 5 |
| A - L'Accumulateur Tunisien ASSAD | 5 |
| 1- Le marché | 5 |
| 2- Les ventes | 6 |
| B - Le Groupe | 8 |
| 1- Les ventes du Groupe | 9 |
| II - REALISATIONS | 10 |
| A - L'Accumulateur Tunisien ASSAD | 10 |
| 1- Fabrication | 10 |
| 2- Emplois | 10 |
| 3- Système d'information | 12 |
| 4- Résultat | 13 |
| 5- Situation financière | 13 |
| 6- Tableau des mouvements des capitaux propres au 31 décembre 2022 | 15 |
| 7- Evolution de la société et de ses performances au cours des 5 dernières années | 16 |
| 8- Le comportement boursier du titre ASSAD | 17 |
| 9- Programme de rachat d'actions | 18 |
| 10- Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice | 18 |
| B - Le Groupe | 19 |
| 1- Résultat consolidé | 19 |
| 2- Frais de personnel | 20 |
| III – RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES-L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD | 21 |
| IV – RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES – GROUPE ASSAD | 69 |
| V – PROJET DE RESOLUTIONS A SOUMETTRE A L'AGO | 103 |

Présentation de la Société

Dénomination sociale :

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Forme juridique :

Société Anonyme

Objet social : Article 2 des statuts

La société a pour objet la fabrication, la réparation, la vente d'accumulateurs électriques, la gestion et la valorisation des accumulateurs usagés et des déchets de plomb et généralement toutes opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessus ou à tout autre objet similaire ou connexe.

Production :

La société L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD est une société industrielle produisant des accumulateurs (batteries de démarrage et batteries industrielles) ainsi que des plaques (semi-produit à base de plomb entrant dans la fabrication des batteries). Les batteries de démarrage sont destinées aux véhicules de transport terrestres, marins et engins de Travaux Publics ; et les batteries industrielles à traction (chariot électrique) ainsi qu'aux applications stationnaires (installations de télécommunications par exemple).

Capital social :

Le capital social de la société est de 24 millions de dinars divisé en 24 000 000 actions de nominal un (1) dinar chacune.

Siège social :

BP N° 7, Rue El Fouledh, ZI Ben Arous –2013
Email : assad@assad.com.tn

Date de création :

Le 15 mai 1938

Effectif :

Effectif total moyen en 2023 : 502 dont 36 cadres

Systemes qualité et environnemental

- Certification environnementale ISO 14001 : 2015.
- Certification IATF 16949 : 2016.
- Certification de conformité aux normes tunisiennes (batteries de démarrage).

Conseil d'administration

ADMINISTRATEURS

- | | |
|---------------------------|---|
| ■ M. Souheil KALLEL | ■ Président |
| ■ M. Sami KALLEL | ■ Administrateur |
| ■ M. Mehdi KALLEL | ■ Administrateur |
| ■ Mlle. Myriam MOUAKHAR | ■ Administratrice |
| ■ M. Ibrahim DEBACHE | ■ Administrateur Indépendant |
| ■ M. Zouhaier BEN KHELIFA | ■ Administrateur Représentant les actionnaires minoritaires |

Commissaires aux comptes

- Cabinet ZAHAF & Associés Membre de Crowe Global
- Cabinet Associés MTBF Membre de PricewaterhouseCoopers

I - Activité et Résultats

A - L'Accumulateur Tunisien ASSAD

1- Le marché

■ La Batterie de démarrage sur le marché local :

La politique commerciale 2023 s'inscrit dans la continuité de la politique de l'année précédente, où la priorité absolue a été donnée à une meilleure gestion du risque, ainsi des actions ont été entreprises pour garantir les encours clients et favoriser les ventes au comptant.

On estime que le marché tunisien des batteries de démarrage a enregistré une baisse moyenne de 9% par rapport à 2022 résultat principal d'une mauvaise année agricole, notre part de marché se situe désormais à 35%.

Après avoir connu une hausse significative en 2021 et un léger accroissement en 2022, la quantité de batteries importées a stagné en 2023 mais représente désormais près de 32% du marché.

■ La Batterie industrielle :

L'activité Batterie industrielle est gérée au sein de la filiale « Energie Assad », anciennement appelée « Enersys-Assad ». Rappelons qu'en 2019 Assad a racheté la totalité des parts du groupe Enersys (soit 51% du capital). Par conséquent Assad détient la totalité du capital de la Société, désormais appelé « Energie Assad » (ENAS).

Assad Industrial pour les ventes locales et Energy Assad North Africa pour les exportations principalement en Afrique. Ces 2 dernières sociétés sont entièrement détenues par Assad.

■ La Batterie Lithium :

L'activité Batterie Lithium pour la micromobilité électrique a démarré et elle est gérée au sein de notre filiale ENAS.

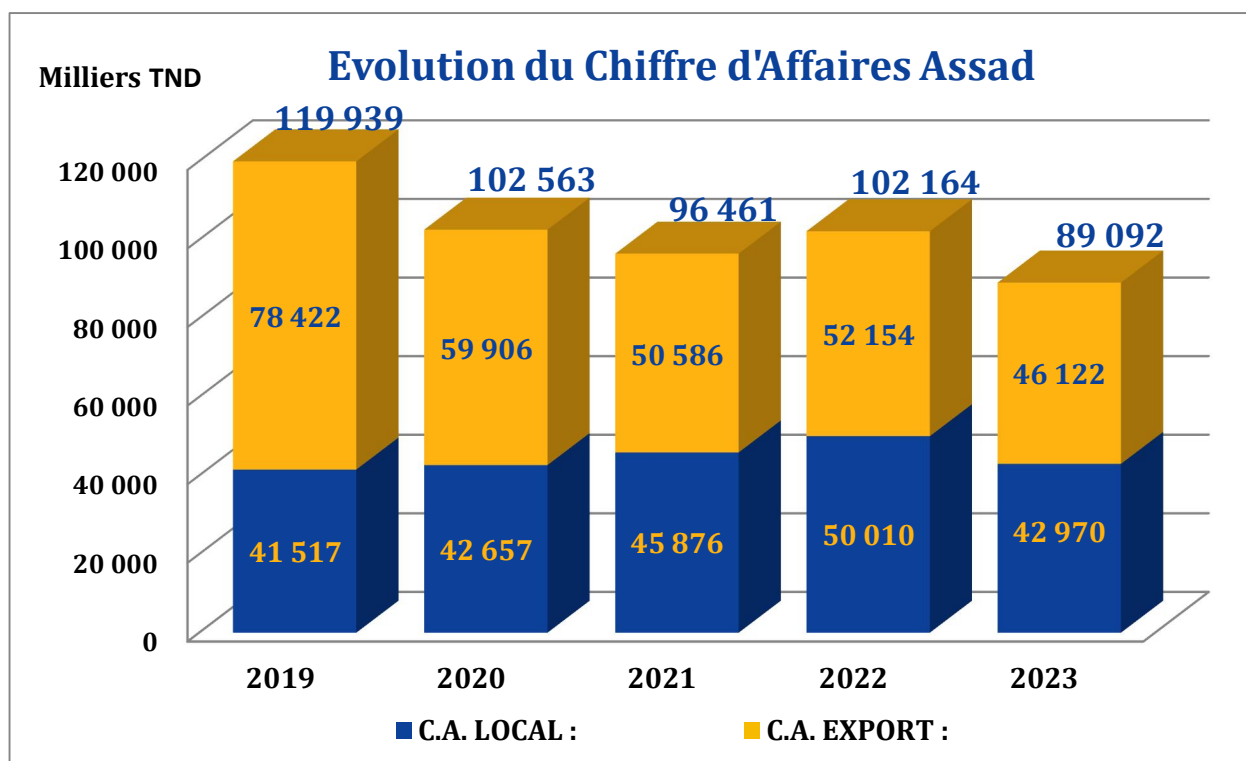
■ La Plaque :

Les ventes de plaques sont destinées essentiellement aux filiales du groupe (ASSAD ALGERIE et ENAS) et le reste est écoulé en Europe.

La part du chiffre d'affaires des plaques, en 2023, est de 36,6% du chiffre d'affaires global de ASSAD contre 17,3% en 2022, cette part représente 70,6% du chiffre d'affaires à l'export contre 33,8% en 2022.

2- Les ventes

| Désignation | 2023 | 2022 | Var 2023 - 2022 | |
|--------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| | | | Valeur | En % |
| Ventes Locales | | | | |
| Batteries de Démarrage | 41 922 253 | 49 195 174 | -7 272 921 | -15% |
| Autres | 1 047 885 | 814 940 | 232 945 | 29% |
| TOTAL CAFF LOCAL | 42 970 138 | 50 010 114 | -7 039 976 | -14% |
| % Du CAFF TOTAL | 48% | 49% | | |
| Ventes Export | | | | |
| Batteries de Démarrage | 13 067 392 | 31 852 983 | -18 785 591 | -59% |
| Plaques | 32 568 256 | 17 647 575 | 14 920 681 | 85% |
| Autres | 486 216 | 2 653 164 | -2 166 948 | -82% |
| TOTAL CAFF EXPORT | 46 121 864 | 52 153 722 | -6 031 858 | -12% |
| % Du CAFF TOTAL | 52% | 51% | | |
| CAFF TOTAL | 89 092 002 | 102 163 836 | -13 071 834 | -13% |

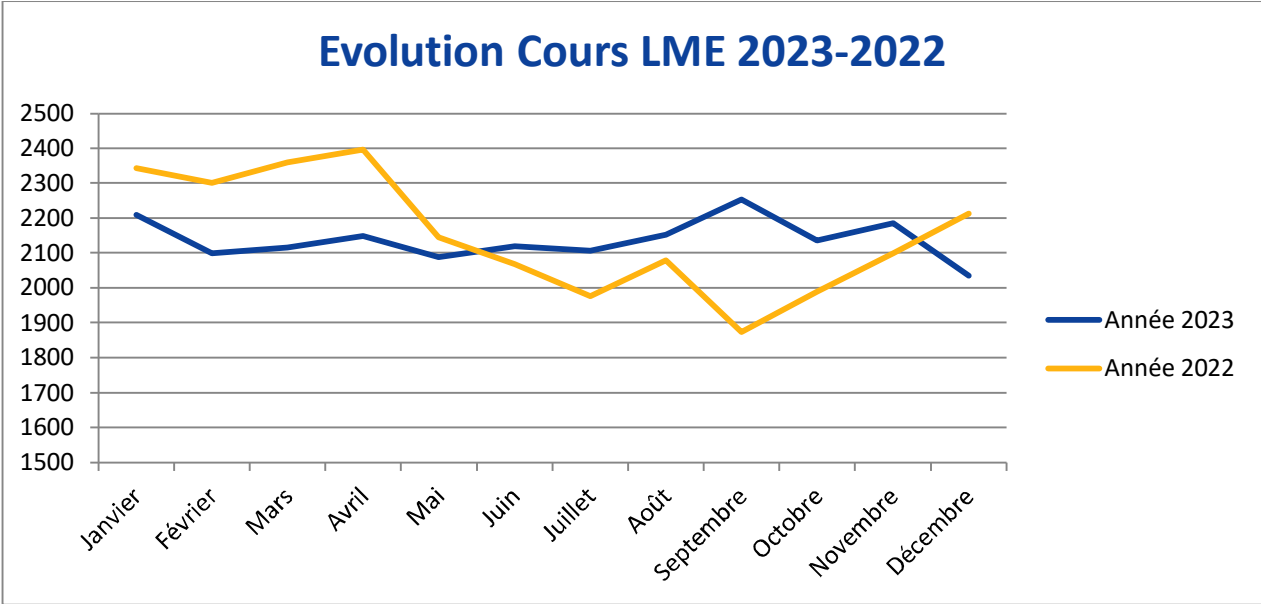


Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2023, la société a réalisé un chiffre d'affaires, hors autres produits d'exploitation, de 89,1 millions de dinars en diminution de 13% par rapport à l'exercice précédent (102,2 millions de dinars).

Le chiffre d'affaires local (environ 43,0 millions de dinars) composé des ventes de Batteries de Démarrage, a diminué de 14% par rapport à l'année dernière (50,0 millions de dinars).

Le chiffre d'affaires à l'export (46,1 millions de dinars) a enregistré une baisse de 12% par rapport à l'année 2022 (52,2 millions de dinars), soit -59% pour les batteries de démarrage et +85% pour les plaques.

Le cours moyen du plomb (LME) de l'année 2023 (2.137\$) a enregistré une légère baisse de 1% par rapport au cours moyen de l'année 2022 (2.153\$).



B - Le Groupe

Le groupe des sociétés contrôlées par ASSAD se compose actuellement de :

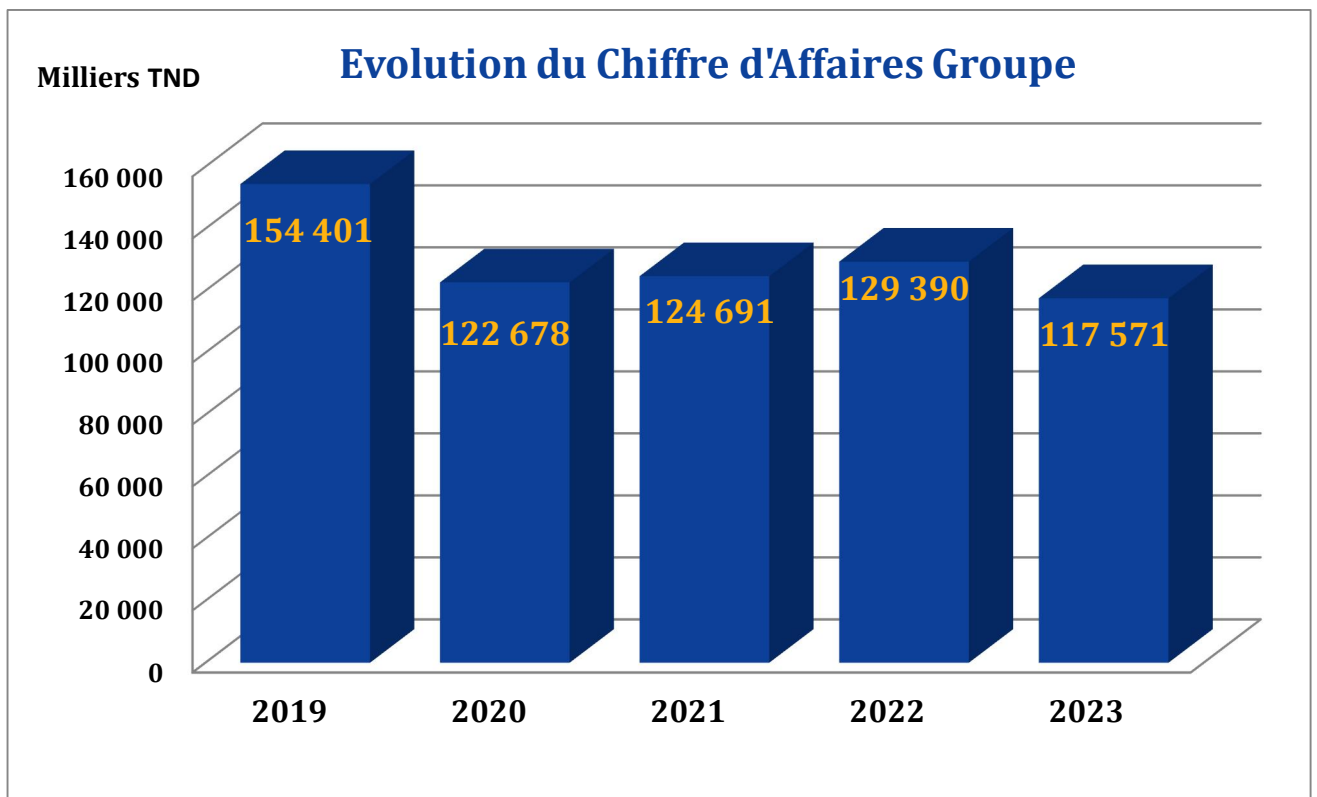
- **ASSAD International** : (société anonyme au capital de 0,9 Millions de dinars, dont 99,99 % détenus par ASSAD) est une société de commerce international chargée de la prospection et de la vente à l'export.
- **ACE** : Auto-Component Export (SARL au capital de 150 Milles dinars, dont 99,93% détenus par ASSAD) est une société de commerce international chargée de la prospection et de la vente sur les territoires Africain et du Moyen Orient.
- **GEELEC** : Général Equipements Electriques (SARL au capital de 2.5 Millions de dinars dont 99,60% détenus par ASSAD) est une société d'importation et vente de produits non fabriqués par les sociétés du Groupe et qui sont utilisés comme complément de gamme pour certains marchés (batteries stationnaires par exemple...).
- **SPA Batteries ASSAD Algérie** : (société par action de droit algérien au capital de l'équivalent de 1,1 Millions de dinars tunisiens détenus à hauteur de 48 % par ASSAD, 47.99% par ASSAD INTERNATIONAL et 4% par un partenaire Algérien), est une société de production de batteries de démarrage.
- **AS Distribution** : SARL de droit français au capital de 119 Milles euro, dont 93,11 % détenus par ASSAD, est une société commerciale.
- **ENAS** : SARL, totalement exportatrice au capital de 4,5 Millions de dinars dont 99,99% détenus par ASSAD, est une société de fabrication de batteries industrielles.
- **Assad Industrial** : SARL au capital de 1,5 Millions de dinars dont 99,99 % détenus par ASSAD, est une société de fabrication de batteries industrielles destinées à être écoulées sur le marché local.
- **Energy Assad North Africa** : SARL au capital de 0,3 Millions de dinars dont 99,99% détenus par ASSAD, est une société de commerce international.

1- Les ventes du Groupe

En Milliers de dinars

| Désignation | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | Ecart 23/22 | Ecart % |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|---------|
| Revenus | 154 401 | 122 678 | 124 691 | 129 390 | 117 571 | -11 819 | -9,13% |

Le chiffre d'affaires total consolidé a diminué de 9,13% soit -11,8 Millions de dinars (117,6 Millions de dinars en 2023 contre 129,4 en 2022).



II - REALISATIONS

A - L'Accumulateur Tunisien ASSAD

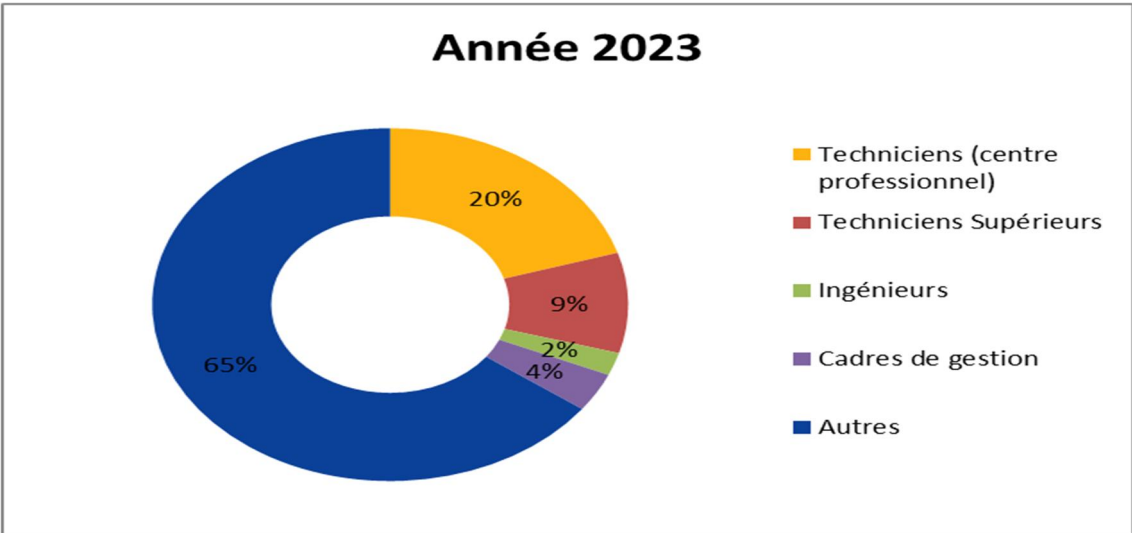
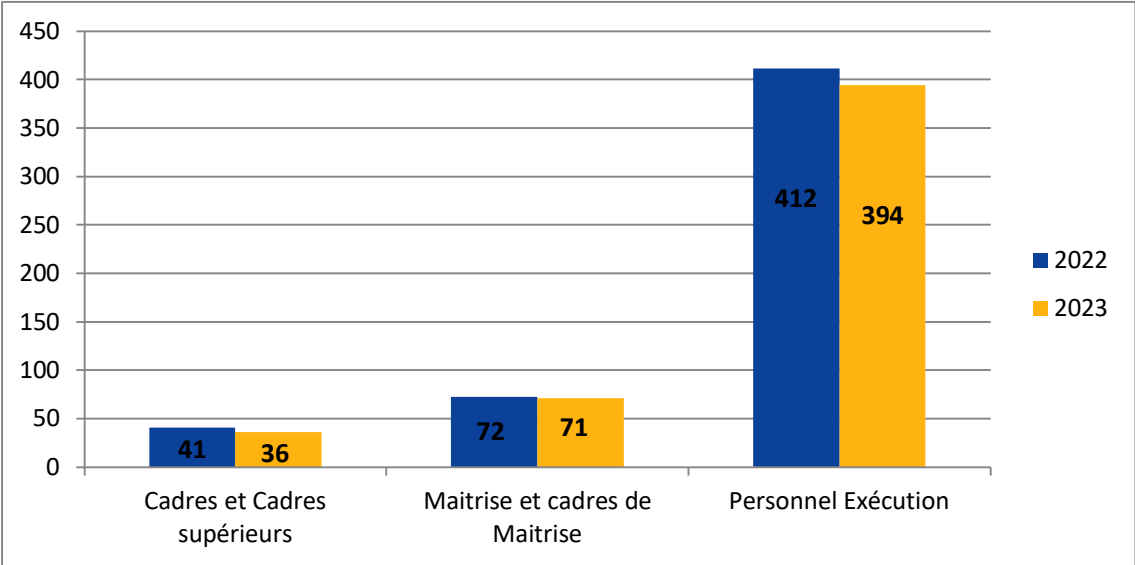
1- Fabrication

La production de l'année 2023 en « équivalent batteries standards » a été de 0,774 millions d'unités contre 0,743 millions en 2022, soit une augmentation de 15%.

2- Emplois

Le personnel de ASSAD se ventile par catégorie comme suit :

- Effectif

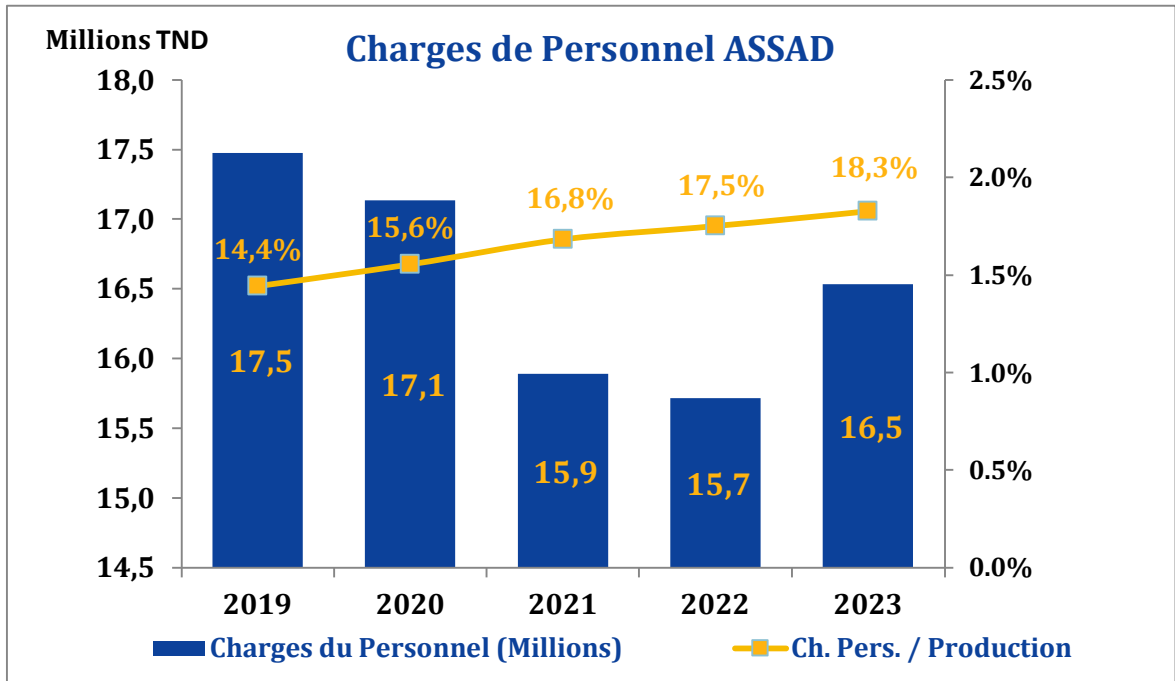


* : il s'agit de l'effectif moyen annuel.

■ **Formation :**

Les dépenses allouées à la formation du personnel en 2022 étaient de 52.915 dinars pour 379 jours de formation. Celles de 2023 s'élèvent à 48.185 dinars pour 395 jours de formation.

■ **Frais de personnel :**



Le taux de charge de personnel par rapport à la production a augmenté en 2023 par rapport à 2022 à 18,3%.

3- Système d'information

Les actions majeures qui ont été réalisées pour la mise en œuvre d'un système d'information fiable et efficace sont :

■ **Support ERP S4HANA**

- Assurer le support des utilisateurs, résolution des problèmes et analyse des nouveaux besoins ou améliorations.
- Remonter les besoins spécifiques d'amélioration aux consultants contractuels selon un contrat TMA (Tiers Maintenance Applicative).

■ **Mise à niveau du parc ASSAD sous Windows10**

Finalisation de l'action lancée en 2022 pour migrer tous le parc du groupe ASSAD sous le système d'exploitation windows 10

■ **Migration Exchange 2013 vers Exchange 2019**

- Mise en service d'un nouveau serveur de messagerie Exchange 2019, migration de toutes les boites aux lettres sous la nouvelle plateforme.
- Généraliser le déploiement de la messagerie (Mail) sur le cloud pour tous les utilisateurs du groupe ayant une licence Office365
- Préparation de déploiement de SharePoint pour 2024.

■ **Mise à niveau Software Infra S4HANA**

Action de mise a niveau Softwares de l'infrastructure SAP S4HANA

- Mise à niveau VMware Vcenter ASSAD de la version 6.5 vers la version 7.0.
- Exécution d'un plan de maintenance système en appliquant tous les correctifs et mise à jours de sécurité de l'infrastructure DELL de la solution SAP (Serveurs et baie de stockage).

■ **Garantir la disponibilité des solutions industrielles**

Assurer des clones système de tous logiciels industriels déployés dans l'usine de BOUARGOUB pour déploiement en cas d'éventuel incident.

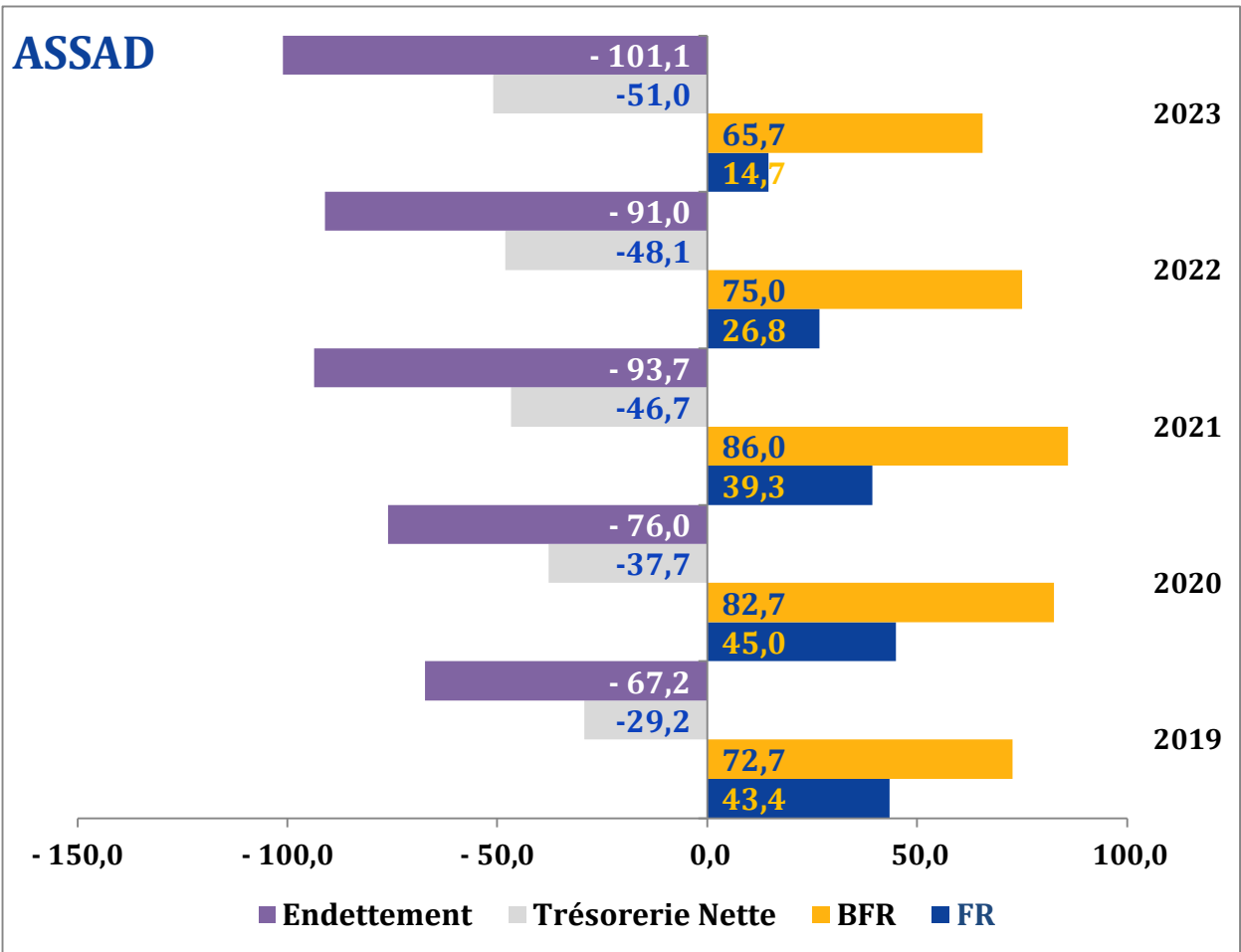
4- Résultat

Le résultat net au 31/12/2023 s'est soldé par un déficit de 9.281.673 Dinars contre un déficit de 8.038.369 Dinars enregistré au titre de l'année 2022 soit une diminution de 15%.

| ('000) dinars | 2023 | 2022 | Var 2023 - 2022 | |
|--------------------------------|-------------|------------|-----------------|-------|
| | | | Valeur | En % |
| Chiffre d'affaires | 89 092 | 102 164 | -13 072 | -13% |
| Var de stock PF&SF | 1 391 | -12 448 | 13 839 | -111% |
| Production (P°) | 90 483 | 89 716 | 767 | 1% |
| Achats consommés | 61 600 | 62 837 | -1 238 | -2% |
| Marge Brute | 28 883 | 26 879 | 2 005 | 7% |
| % Marge sur P° | 32% | 30% | | |
| Résultat d'exploitation | 505 | 971 | -466 | -48% |
| % Marge sur CA | 1% | 1% | | |
| Résultat Net | -9 282 | -8 038 | -1 243 | -15% |
| % Marge sur CA | -10% | -8% | | |

5- Situation financière

| En Millions de Dinars | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------------------------|-------|-------|--------|--------|--------|
| Capitaux propres | 54,2 | 53,6 | 45,7 | 38,4 | 28,7 |
| Passifs non courants | 22,0 | 25,4 | 33,6 | 27,8 | 32,6 |
| Capitaux permanents | 76,2 | 79,0 | 79,4 | 66,2 | 61,3 |
| Fonds de roulement | 43,4 | 45,0 | 39,3 | 26,8 | 14,7 |
| % Evolution | -9,3% | 3,5% | -12,6% | -31,8% | -45,2% |
| Besoin en fonds de roulement | 72,7 | 82,7 | 86,0 | 75,0 | 65,7 |
| % Evolution | -5,7% | 13,7% | 4,1% | -12,8% | -12,4% |
| Trésorerie nette | -29,2 | -37,7 | -46,7 | -48,1 | -51,0 |



6- Tableau des mouvements des capitaux propres au 31 décembre 2022

| | Capital social | Prime d'émission | Réserves légales | Réserves Ordinaires | Réserves pour réinvest. Exonérés disponibles | Réserves pour réinvest. Exonérés indisponibles | Réserves Extraordinaires | Prime de fusion | Bonis de fusion | Réserves à régime spécial devenues disponibles | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Modifications comptables | Total |
|--|----------------|------------------|------------------|---------------------|--|--|--------------------------|-----------------|-----------------|--|--------------------|------------------------|--------------------------|------------|
| Solde au 31/12/2020 avant affectation du résultat 2020 | 12 000 000 | 1 195 597 | 1 200 000 | 21 400 000 | 980 000 | 167 551 | 2 800 000 | 0 | 0 | 294 765 | 8 241 970 | 2 508 647 | 0 | 50 788 531 |
| Affectation bénéfices 2020 (AGO du 28/06/2021) | | | | | | | | | | | 2 508 647 | -2 508 647 | | 0 |
| Solde au 31/12/2020 après affectation du résultat 2020 | 12 000 000 | 1 195 597 | 1 200 000 | 21 400 000 | 980 000 | 167 551 | 2 800 000 | 0 | 0 | 294 765 | 10 750 617 | 0 | 0 | 50 788 531 |
| Augmentation du Capital | 12 000 000 | | | -12 000 000 | | | | | | | | | | 0 |
| Subvention d'investissement - amt subvention | | | | | | | | | | -34 130 | | | | -34 130 |
| Résultat de l'exercice 2021 | | | | | | | | | | | | -7 738 499 | | -7 738 499 |
| Solde au 31/12/2021 avant affectation du résultat 2021 | 24 000 000 | 1 195 597 | 1 200 000 | 9 400 000 | 980 000 | 167 551 | 2 800 000 | 0 | 0 | 260 635 | 10 750 617 | -7 738 499 | 0 | 43 015 902 |
| Affectation bénéfices 2021 (AGO du 29/06/2022) | | | | | | | | | | | -7 738 499 | 7 738 499 | | 0 |
| Solde au 31/12/2021 après affectation du résultat 2021 | 24 000 000 | 1 195 597 | 1 200 000 | 9 400 000 | 980 000 | 167 551 | 2 800 000 | 0 | 0 | 260 635 | 3 012 118 | 0 | 0 | 43 015 902 |
| Subvention d'investissement - amt subvention | | | | | | | | | | -34 131 | | | | -34 131 |
| Résultat de l'exercice 2022 | | | | | | | | | | | | -8 038 369 | | -8 038 369 |
| Solde au 31/12/2022 avant affectation du résultat 2022 | 24 000 000 | 1 195 597 | 1 200 000 | 9 400 000 | 980 000 | 167 551 | 2 800 000 | 0 | 0 | 226 504 | 3 012 118 | -8 038 369 | 0 | 34 943 402 |
| Affectation résultat 2022 (AGO du 02/10/2023) | | | | | | | | | | | -8 038 369 | 8 038 369 | | 0 |
| Solde au 31/12/2022 après affectation du résultat 2022 | 24 000 000 | 1 195 597 | 1 200 000 | 9 400 000 | 980 000 | 167 551 | 2 800 000 | 0 | 0 | 226 504 | -5 026 251 | 0 | 0 | 34 943 402 |

7- Evolution de la société et de ses performances au cours des 5 dernières années

■ Etat de résultats :

| RUBRIQUES | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Vente Local | 41 517 | 42 657 | 45 876 | 50 010 | 42 970 |
| Vente Export | 78 422 | 59 906 | 50 586 | 52 154 | 46 122 |
| VENTE TOTALE | 119 939 | 102 563 | 96 461 | 102 164 | 89 092 |
| Variation Stocks PF & SF | 1 153 | 7 624 | -2 043 | -12 448 | 1 391 |
| PRODUCTION | 121 092 | 110 187 | 94 418 | 89 716 | 90 483 |
| Autres Produits d'Exploitation | 550 | 546 | 568 | 595 | 590 |
| ACHATS CONSOMMES | 80 943 | 75 983 | 69 428 | 62 837 | 61 600 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | 27 641 | 28 346 | 25 070 | 26 503 | 28 968 |
| Charges du personnel + Personnel sous-traitant | 17 477 | 17 135 | 15 890 | 15 714 | 16 371 |
| Amortissements & provisions | 3 368 | 4 890 | 3 594 | 6 119 | 7 176 |
| Autres charges d'exploitations | 6 796 | 6 320 | 5 586 | 4 670 | 5 421 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 13 058 | 6 404 | 487 | 971 | 505 |
| Charges Financières | 6 280 | 5 877 | 7 975 | 8 826 | 9 787 |
| Produits de Participation | 3 995 | 2 196 | 12 | 36 | 29 |
| Autres Gains Ordinaires | -1 987 | -51 | -47 | 34 | 173 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | 8 787 | 2 672 | -7 522 | -7 785 | -9 080 |
| Impôt sur les sociétés | 1 308 | 163 | 217 | 254 | 202 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 7 479 | 2 509 | -7 738 | -8 038 | -9 282 |

■ Indicateurs d'activité :

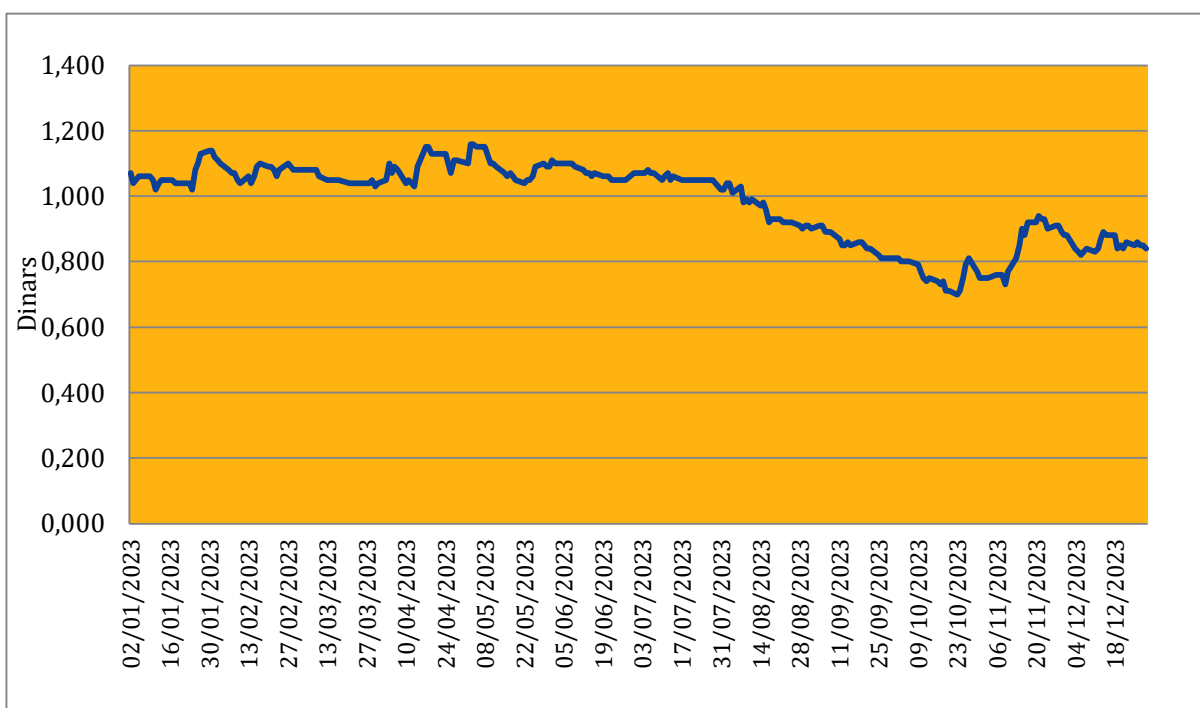
| INDICATEURS | AU 31/12/2019 | AU 31/12/2020 | AU 31/12/2021 | AU 31/12/2022 | AU 31/12/2023 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1/ Chiffre d'affaires | 119 939 | 102 563 | 96 461 | 102 164 | 89 092 |
| - CA Local | 41 517 | 42 657 | 45 876 | 50 010 | 42 970 |
| - CA Export | 78 422 | 59 906 | 50 586 | 52 154 | 46 122 |
| 2/ Production (en équivalent "Batterie Standard") | 1 220 498 | 1 142 657 | 874 688 | 742 543 | 774 416 |
| 3/ Investissements | 7 565 | 4 301 | 9 338 | 2 618 | 10 085 |
| - Investissements | 4 201 | 4 301 | 4 572 | 2 618 | 10 085 |
| - Investissements financiers (titres) | 3 365 | 0 | 4 767 | 0 | 0 |
| 4/ Endettement | 67 196 | 75 969 | 93 678 | 90 983 | 101 108 |
| - Dettes à moyen et long terme | 21 996 | 25 374 | 33 645 | 27 770 | 32 587 |
| - Crédits de gestion | 45 200 | 50 595 | 60 033 | 63 213 | 68 521 |

8- Le comportement boursier du titre ASSAD

■ Les indices :

| Indicateurs 2023 | 31/12/2023 |
|--|------------|
| Nombre de titres admis | 24 000 000 |
| Cours fin de période | 0,840 |
| Capitalisation boursière | 20 160 000 |
| Nombre de titres échangés (depuis le 02/01/2023) | 5 167 422 |
| Cours le plus haut de l'année 2023 | 1,160 |
| Cours le plus bas de l'année 2023 | 0,700 |
| Rendement de la période | -21,50% |
| Dividende de l'exercice 2022 encaissé en 2023 | 0,000 |

■ L'évolution du cours de l'action ASSAD du 01/01/2023 au 31/12/2023 :



9- Programme de rachat d'actions

Suivant le PV du 23 février 2011, l'Assemblée Générale Ordinaire a autorisé le conseil d'administration de la société à acheter et à revendre ses propres actions en bourse et à fixer les conditions et les modalités d'achat et de la revente des actions sur le marché, le nombre maximum d'actions à acquérir et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée, et ce conformément à la réglementation en vigueur.

Cette autorisation a été renouvelée par l'AGO du 09-05-2017 pour une période de 3 ans.

Au cours de l'exercice 2017, la société a vendu toutes ses propres actions déjà acquises et ainsi la société ne dispose d'aucune action propre au 31-12-2017.

Au cours de l'exercice 2018, aucune transaction n'a été réalisé sur ce programme.

Au cours de l'exercice 2019, aucune transaction n'a été réalisé sur ce programme.

Cette autorisation a été renouvelée par l'AGO du 24-06-2020 pour une période de 3 ans.

Au cours de l'exercice 2020, aucune transaction n'a été réalisé sur ce programme.

Au cours de l'exercice 2021, aucune transaction n'a été réalisé sur ce programme.

Au cours de l'exercice 2022, aucune transaction n'a été réalisé sur ce programme.

Cette autorisation a été renouvelée par l'AGO du 02-10-2023 pour une période de 3 ans.

Au cours de l'exercice 2023, aucune transaction n'a été réalisé sur ce programme.

10- Contexte international

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 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 tend à faire augmenter 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.

B - Le Groupe

1- Résultat consolidé

Le résultat net consolidé est passé de -8,591 Millions TND au 31/12/22 à -9,624 Millions TND au 31/12/23.

| ('000) dinars | 2023 | 2022 | Var 2023 - 2022 | |
|--------------------------------|------------|------------|-----------------|-------|
| | | | Valeur | En % |
| Chiffre d'affaires | 117 571 | 129 390 | -11 819 | -9% |
| Var de stock PF&SF | 6 508 | -15 017 | 21 524 | -143% |
| Production (P°) | 124 079 | 114 373 | 9 706 | 8% |
| Achats consommés | 80 340 | 73 938 | 6 402 | 9% |
| Marge Brute | 43 739 | 40 435 | 3 304 | 8% |
| % Marge sur P° | 35% | 35% | | |
| Résultat d'exploitation | 1 133 | -216 | 1 349 | 625% |
| % Marge sur CA | 1% | 0% | | |
| Résultat Net | -9 624 | -8 591 | -1 033 | -12% |
| % Marge sur CA | -8% | -7% | | |

La marge brute consolidée du groupe est passée de 40,4 Millions de dinars en 2022 à 43,7 Millions de dinars en 2023.

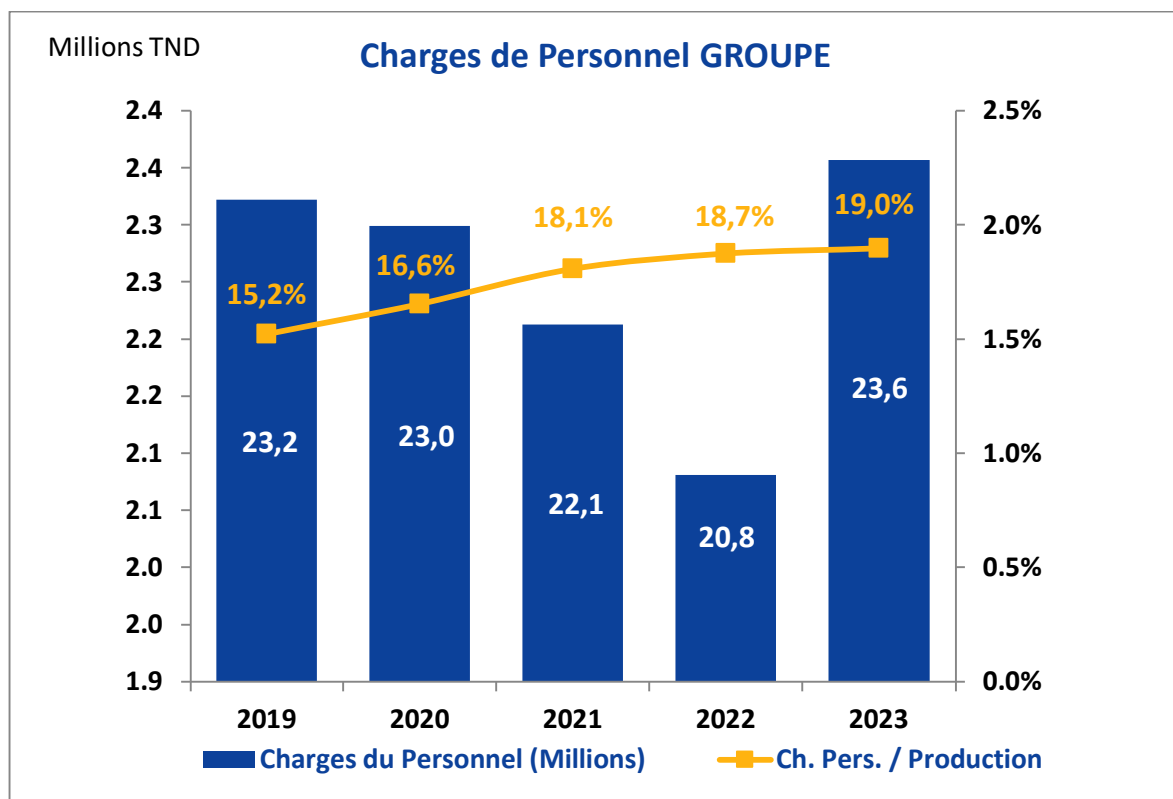
Le taux de marge brute consolidé est resté stable à 35%.

Le résultat d'exploitation a enregistré une hausse d'environ 1,3 Millions de dinars entre 2022 et 2023, en passant de -0,2 Millions de dinars en 2022 à 1,1 Million de dinars en 2023.

Le taux de marge nette consolidé est passé de -7% en 2022 à -8% en 2023.

2- Frais de personnel

Les frais du personnel consolidés ont évolué au cours des dernières années comme suit :



III – Rapport des commissaires aux comptes - L'Accumulateur Tunisien Assad

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2023

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion avec réserves

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 29 juin 2022, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « **L'Accumulateur Tunisien ASSAD** », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers présentent :

| | |
|----------------------------------|----------------|
| Un total bilan de | 150 887 720 DT |
| Un chiffre d'affaires de | 89 092 002 DT |
| Un résultat déficitaire de | (9 281 673) DT |

A notre avis, sous réserve du point 3 et à l'exception des incidences éventuelles des points 1 et 2 décrits dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves », les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « **L'Accumulateur Tunisien ASSAD** » au 31 décembre 2023, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion avec réserves

- Contentieux avec la Douane Tunisienne :

Ainsi qu'il en est fait mention au niveau de la note IX aux états financiers, suite à un contentieux avec la Douane Tunisienne, le tribunal de première instance de Ben Arous a prononcé, le 11 juillet 2024, un jugement condamnant solidairement la société ATA et son ancien représentant légal, à des amendes totalisant 234 millions de dinars.

La direction de la société affirme qu'elle collecte les vieilles batteries sur le marché local dans le cadre de la légalité, qu'elle détient toutes les autorisations administratives nécessaires pour l'importation des vieilles batteries et qu'elle a exporté l'intégralité de la production issue de la transformation des vieilles batteries importées conformément aux dispositions réglementaires.

Un appel a été interjeté le 15 juillet 2024 contre ce jugement, et la direction de la société, sur la base des différents avis d'experts collectés, se dit confiante quant à la solidité de ses arguments juridiques.

Toutefois, au stade actuel de la procédure, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le dénouement de cette affaire ni sur son impact éventuel sur la continuité d'exploitation de la société en cas de confirmation partielle ou totale de ce jugement.

- Evaluation des titres de participation :

Les quotes-parts de la société ATA dans les situations nettes des filiales ASSAD INTERNATIONAL (« AI »), ENAS et AS-DIST EUROPE arrêtées au 31 décembre 2023 sont inférieures aux valeurs comptables nettes respectives des participations détenues dans ces filiales comme le montre le tableau suivant :

| Filiale | Valeur comptable de la participation (en KDT) | Quote-part dans la situation nette (en KDT) |
|----------------|--|--|
| AI | 1 301 | Négative |
| AS-DIST Europe | 333 | Négative |
| ENAS | 6 089 | 3 926 |
| Total | 7 723 | 3 926 |

La direction examine actuellement les différentes perspectives d'activité pour ces filiales, incluant le transfert de leurs activités ou encore leur absorption juridique par la société mère « ATA ». En l'absence d'évaluations précises et argumentées de ces filiales sur la base de projections stratégiques actualisées et approuvées par les organes de gouvernance, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la valeur de ces participations au 31 décembre 2023.

Par ailleurs, au 31 décembre 2023, les créances commerciales et non commerciales détenues par ATA sur la filiale Assad International (« AI ») totalisent un montant de 14 822 KDT dont 6 445 KDT remontent aux exercices antérieurs. La situation nette de cette filiale étant, au 31 décembre 2023, négative de (3 225 049) DT et pour les raisons

évoquées ci-haut, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la valeur recouvrable de ces créances.

- Recouvrabilité des avances aux fournisseurs étrangers :

La note VIII aux états financiers fait état de l'existence d'avances versées aux fournisseurs étrangers de vieilles batteries EDNC et Etoile Wassoulou pour un montant total de 2 197 904 DT qui remontent aux exercices antérieurs et qui n'ont pas encore été apurées en raison de la suspension de l'importation de vieilles batteries. La société a comptabilisé une provision pour dépréciation de ces avances pour un montant de 879 162 DT soit 40% du solde. En raison du retard constaté dans le recouvrement de ces avances et de l'absence d'évolutions positives depuis le dernier arrêté des états financiers, nous estimons qu'il serait prudent d'augmenter la provision pour dépréciation à hauteur du montant total de ces avances, soit un complément de provision de 1 318 742 DT.

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « *Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers* » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec réserves.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Le contentieux opposant la Douane Tunisienne à la société ATA jugé en premier instance à l'encontre de la société ATA pour un montant significatif de 234 MDT pourrait, en cas de confirmation de ce jugement en appel, mettre en péril sa continuité d'exploitation. La direction estime que malgré le caractère significatif des amendes et l'incertitude inhérente à toute procédure de ce genre, elle dispose de tous les arguments juridiques nécessaires pour se défendre en appel et que le principe de continuité d'exploitation demeure applicable.

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

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur

ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Exception faite des questions décrites dans le paragraphe « Fondement de l'opinion avec réserves » et dans la section « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation », nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune autre question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

Observations

Nous attirons votre attention sur les points suivants :

- 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 30 744 662 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 AS-DIST EUROPE pour un montant de 4 996 068 DT. La situation nette de cette filiale au 31 décembre 2023 est négative suite aux pertes subies. Différentes perspectives d'activité futures de cette filiale sont actuellement envisagées par la direction du groupe, incluant l'augmentation de son capital social. Les décisions stratégiques qui seront prises dépendront du résultat des analyses actuellement menées par la direction.

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

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration de la société.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une

incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

A l'exception des points signalés au niveau du paragraphe « Fondement de l'opinion avec réserves », nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles

puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;

- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit ;
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II - RAPPORT RELATIF AUX OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience, incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne susceptibles d'avoir un impact sur notre opinion sur les états financiers. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la société.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Autre point :

Contrairement aux dispositions de l'article 275 du code des sociétés commerciales, une assemblée générale ordinaire ne s'est pas tenue dans les six mois qui suivent la clôture de l'exercice comptable à l'effet d'approuver les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Fait à Tunis, le 24 septembre 2024

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

Cabinet ZAHAF & Associés

Mohamed Lassaad BORJI

Mahmoud ZAHAF

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE 2023

Messieurs,

En application des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bienfondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Convention et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023

- Votre conseil d'administration nous a avisés des conventions suivantes, nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et ratifiées à posteriori par votre conseil d'administration sans faire l'objet préalablement à leur conclusion d'un rapport spécial des commissaires aux comptes destiné au conseil d'administration tel que requis par la réglementation en vigueur.

La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a demandé, le 27 décembre 2023 à la banque UBCI, l'établissement d'un échéancier pour le remboursement d'un crédit de gestion dont le montant s'élève à 3 000 000 DT. Ce crédit est rémunéré au taux TMM+2,5% et est remboursable sur une période de 3 ans. L'encours de cet emprunt au 31 décembre 2023 est de 3 000 000 dinars. Cet emprunt n'a pas généré des charges d'intérêts au cours de l'exercice 2023.

- La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a demandé, le 26 septembre 2023 à la banque BIAT, l'établissement d'un échéancier pour le remboursement d'un crédit de gestion dont le montant s'élève à 1 750 000 DT. Ce crédit est rémunéré au taux TMM+2% et est remboursable sur une période de 2 ans. L'encours de cet emprunt au

31 décembre 2023 est de 1 531 250 dinars et les charges d'intérêt de l'exercice se sont élevées à 43 709 dinars.

- La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a contracté courant l'exercice 2023 un emprunt à long terme auprès de la banque ZITOUNA sous le nom de « CHIRAET ZITOUNA » pour un montant total de 1 922 615 dinars, remboursable sur 2 ans à compter de l'exercice 2024. Les charges d'intérêt de l'exercice se sont élevées à 63 038 dinars.
- La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a contracté courant l'exercice 2023 un emprunt à long terme auprès de la banque ZITOUNA sous le nom de « ACHGHAL ZITOUNA » pour un montant total de 1 988 479 dinars, remboursable sur 7 ans à compter de l'exercice 2024. Les charges d'intérêt de l'exercice se sont élevées à 147 393 dinars.
- La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a contracté courant l'exercice 2023 un emprunt à long terme auprès de la banque ZITOUNA sous le nom de « MOUEDET MIHANIA » pour un montant de 6 174 285 dinars, remboursable sur 7 ans à compter de l'exercice 2024. Les charges d'intérêt de l'exercice se sont élevées à 524 073 dinars.

II. Conventions et opérations approuvées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2023

L'exécution des conventions et opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs et approuvées par les assemblées générales des actionnaires, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

- La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a contracté le 30 septembre 2019 un crédit auprès de la banque ATTIJARI BANK pour un montant de 10 000 000 dinars débloqué en totalité courant l'exercice 2019. Ce crédit est rémunéré au taux TMM+2% et est remboursable sur une période de 7 ans. En 2020, il a été établi un nouvel échéancier suite au rééchelonnement d'une partie des échéances de l'exercice 2020 en principal et intérêt. L'encours de cet emprunt au 31 décembre 2023 est de 5 354 756 dinars et les charges d'intérêt de l'exercice se sont élevées à 594 214 dinars.
- La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a contracté le 18 novembre 2019 un crédit auprès de la banque UIB pour un montant de 10 000 000 dinars débloqué en totalité courant l'exercice 2019. Ce crédit est rémunéré au taux TMM+2,5% et est remboursable sur une période de 7 ans. L'encours de cet emprunt au 31 décembre 2023

est de 6 188 956 dinars et les charges d'intérêt de l'exercice se sont élevées à 754 577 dinars.

- La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a contracté le 26 décembre 2019 un crédit auprès de la banque ATB pour un montant de 5 000 000 dinars débloqué en totalité courant l'exercice 2019. Ce crédit est rémunéré au taux TMM+2,5% et est remboursable sur une période de 7 ans. L'encours de cet emprunt au 31 décembre 2023 est de 2 678 571 dinars et les charges d'intérêt de l'exercice se sont élevées à 251 875 dinars.
- La société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a contracté, le 10 décembre 2020, un crédit auprès de la banque ATTIJARI BANK pour un montant de 3 500 000 dinars débloqué en totalité courant l'exercice 2020. Ce crédit est rémunéré au TMM + 1,75% et est remboursable sur une durée de 7 ans avec une période de grâce de deux ans. L'encours de cet emprunt au 31 décembre 2023 est de 2 906 681 dinars. Les charges d'intérêt de l'exercice se sont élevées à 272 010 dinars.
- Suite à la décision du Conseil d'Administration du 18 novembre 2020, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a contracté un emprunt à long terme auprès de la banque ZITOUNA sous le nom de « TAMWEEL SANAD ». L'encours de cet emprunt au 31 décembre 2023 est de 4 197 306 dinars, et les charges d'intérêt de l'exercice se sont élevées à 402 687 dinars.
- Suite à la décision du Conseil d'Administration du 18 novembre 2020, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a contracté un crédit à moyen terme de restructuration auprès de l'ATB pour un montant de 4 300 000 dinars, rémunéré au taux TMM+2,5% remboursable sur une durée de 7 ans dont 2 ans de grâce. L'encours de cet emprunt au 31 décembre 2023 est de 3 870 000 dinars et les charges d'intérêt de l'exercice se sont élevées à 443 840 dinars.
- Suite à la décision du Conseil d'Administration du 18 novembre 2020, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a contracté un emprunt auprès de la BNA pour un montant nominal de 2 450 000 dinars, rémunéré au taux TMM+2%, remboursable sur une durée de 7 ans. L'encours de cet emprunt au 31 décembre 2023 est de 2 082 500 dinars et les charges d'intérêt de l'exercice se sont élevées à 239 925 dinars.
- Le 1^{er} mai 2007, un contrat de location a été signé entre votre société et la société du groupe « Assad International ». Ce contrat prévoit la location de bureaux sis aux berges du lac de Tunis moyennant le paiement d'un loyer annuel de 36 000 DT hors taxes

majoré de 5% l'an à partir du 1er janvier 2009. Les revenus provenant de cette location, au titre de l'année 2023, s'élèvent à un montant de 74 841 dinars hors taxes.

- Le 1^{er} juillet 2008, un contrat de location a été signé entre votre société et la société du groupe « ENAS » portant sur un bail à usage industriel d'un local sis à Ben Arous. Les revenus provenant de cette location, au titre de l'année 2023, s'élèvent à un montant de 489 224 dinars hors taxes.
- Au titre de l'exercice 2023, les revenus des prestations de service réalisés avec la société «ENAS» s'élèvent à 248 465 dinars hors taxes.
- Courant l'exercice clos le 31 décembre 2023, la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » a refacturé aux différentes sociétés du groupe des frais divers selon le détail suivant :

| Libellé | Montant DT |
|---------------------|-------------------|
| ENAS | 639 757 |
| ASSAD INTERNATIONAL | 243 697 |
| ASIND | 21 485 |
| GEELEC | 7 537 |
| Total | 912 476 |

- Les crédits à court terme et les facilités de caisse au 31 décembre 2023 sont détaillés comme suit :

| Nature des financements | Encours 31/12/2023 | au Charges d'intérêt de l'exercice |
|---------------------------------|-------------------------------|---|
| Chiraet Zitouna | 10 699 938 | 1 058 221 |
| Préfinancement Export et Stocks | 28 901 254 | 2 956 604 |
| Préfinancement Devises | 4 953 969 | 248 186 |
| UNIFACTOR | 2 446 506 | 101 349 |
| Découverts bancaires | 9 811 590 | 1 104 572 |

- Votre société a accordé une caution solidaire de 200 000 DT 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.
- Par ailleurs, votre société a réalisé les opérations courantes suivantes d'achats et de ventes avec les sociétés du groupe :

- Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, les ventes réalisées avec les sociétés du groupe se présentent comme suit :

| Partie Liée | Ventes hors taxes 2023 |
|-------------------------------------|-----------------------------------|
| ASSAD INTERNATIONAL | 7 743 000 |
| ENAS | 5 472 032 |
| BATTERIE ASSAD ALGERIE | 26 884 315 |
| ASIND (Ex-ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL) | 40 549 |
| AS DISTRIBUTION | 4 996 068 |
| GEELEC | 307 992 |
| Total | 45 443 956 |

- Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, les achats (hors TVA, FODEC et TPE) réalisés avec les sociétés du groupe se présentent comme suit :

| Partie Liée | Achats 2023 |
|-------------------------------------|--------------------|
| ASIND (Ex-ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL) | 62 220 |
| GEELEC | 338 157 |
| Total | 400 377 |

- 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 31/12/2023 |
|---|-------------------------|
| Créances clients | |
| ASSAD INTERNATIONAL | 12 946 436 |
| ENAS | 3 610 484 |
| BATTERIE ASSAD ALGERIE | 30 744 662 |
| ASIND | 59 931 |
| AS DISTRIBUTION | 4 996 068 |
| Total | 52 357 581 |
| Dettes fournisseurs | |
| ASIND | 156 370 |
| GEELEC | 289 327 |
| Total | 445 697 |
| Débiteurs divers | |
| GEELEC | 3 381 |
| ENAS (Notes de débit) | 319 846 |
| ASSAD ALGERIE (Notes de débit) | 4 381 093 |
| ASSAD BATTERIE MAROC (Notes de débit) | 499 706 |
| ASSAD INTERNATIONAL (Notes de débit) | 1 873 812 |
| ASSAD ALGERIE (Dividendes à recevoir) | 717 715 |
| ASSAD INTERNATIONAL (produits à recevoir) | 2 000 |
| ASSAD ALGERIE (produits à recevoir) | 41 853 |
| ASIND (Ex-ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL) | 21 484 |
| Total | 7 860 890 |

III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements envers les dirigeants, administrateurs et membres du comité permanent d'audit, tels que visés à l'article 200- II § 5 du Code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- En 2023, la rémunération du Président du conseil d'administration se compose d'une rémunération annuelle brute de 304 050 Dinars et d'une prime de bilan brute de 48 577 Dinars. En outre, le Président du conseil d'administration bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents et de la prise en charge des frais de télécommunication.
- En 2023, la rémunération du Directeur Général totalise un montant annuel brut de 185 379 Dinars avec une prime de bilan brute de 45 828 Dinars. En outre, le directeur général bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents et de la prise en charge des frais de télécommunication.
- L'administrateur M. Mehdi Kallel perçoit un salaire auprès de la société d'un montant brut annuel égal à 91 780 Dinars.
- Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire. Les jetons de présence comptabilisés en charges de l'exercice 2023 se sont élevés à 80 000 Dinars.

IV. Obligations et engagements pris envers les dirigeants de la société par les sociétés placées sous le contrôle de la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » au sens de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales

- L'administrateur M. Mehdi Kallel perçoit un salaire en tant que gérant de la société du groupe, « ENAS », d'un montant brut annuel de 133 603 Dinars.
- M. Slim Kallel, administrateur de la société ATA jusqu'au 2 octobre 2023, perçoit un salaire de la filiale « ASSAD INTERNATIONAL » d'un montant brut de 167 258 Dinars.
- Le conseil d'administration de la société du groupe « ASSAD INTERNATIONAL » du 2 mars 2021 a accordé à M. Abdelwaheb Kallel, administrateur de la société ATA jusqu'au 2 octobre 2023, la mission de développement stratégique de la société « ASSAD INTERNATIONAL ». La rémunération brute imposable mensuelle relative à cette mission

est fixée à 9 167 Dinars payable à partir du 1^{er} juin 2021 et a pris fin au 1^{er} février 2023. La charge constatée à ce titre par la société « ASSAD INTERNATIONAL » en 2023 s'est élevée à 9 167 Dinars.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Fait à Tunis, le 24 septembre 2024

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

Cabinet ZAHAF & Associés

Mohamed Lassaad BORJI

Mahmoud ZAHAF

**Les états financiers de l'exercice clos
au 31 Décembre 2023**

BILAN
Au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

| ACTIFS | Notes | 2023 | 2022 |
|---|------------|--------------------|--------------------|
| <u>ACTIFS NON COURANTS</u> | | | |
| Actifs immobilisés | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 2 272 034 | 2 244 247 |
| Moins : Amortissements | | <1 529 507> | <1 419 831> |
| | B-1 | 742 527 | 824 416 |
| Immobilisations corporelles | | 92 652 970 | 82 596 033 |
| Moins : Amortissements | | <63 016 760> | <60 364 648> |
| | B-2 | 29 636 210 | 22 231 385 |
| Immobilisations financières | | 16 808 992 | 16 860 401 |
| Moins : Provisions | | <589 574> | <532 092> |
| | B-3 | 16 219 418 | 16 328 309 |
| Total des actifs immobilisés | | 46 598 155 | 39 384 110 |
| Total des actifs non courants | | 46 598 155 | 39 384 110 |
| <u>ACTIFS COURANTS</u> | | | |
| Stocks | | 25 771 057 | 23 776 138 |
| Moins : Provisions | | <3 394 845> | <1 183 321> |
| | B-4 | 22 376 212 | 22 592 817 |
| Clients et comptes rattachés | | 69 089 849 | 77 073 067 |
| Moins : Provisions | | <4 689 799> | <4 605 230> |
| | B-5 | 64 400 050 | 72 467 837 |
| Autres actifs courants | | 17 148 394 | 15 242 751 |
| Moins : Provisions | | <3 918 695> | <1 610 433> |
| | B-6 | 13 229 699 | 13 632 318 |
| Placement et autres actifs financiers | B-7 | 401 396 | 408 040 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | B-8 | 3 882 208 | 1 027 815 |
| Total des actifs courants | | 104 289 565 | 110 128 827 |
| Total des actifs | | 150 887 720 | 149 512 937 |

BILAN
Au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | Notes | 2023 | 2022 |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | | | |
| Capital social | | 24 000 000 | 24 000 000 |
| Réserves | | 15 893 754 | 15 893 754 |
| Résultats reportés | | <5 176 856> | 2 861 513 |
| Autres capitaux propres | | 225 233 | 226 504 |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 34 942 131 | 42 981 771 |
| Résultat de l'exercice | | <9 281 673> | <8 038 369> |
| Total des capitaux propres avant affectation | B-9 | 25 660 458 | 34 943 402 |
| <u>PASSIFS</u> | | | |
| Passifs non courants | | | |
| Emprunts | B-10 | 32 587 192 | 27 770 114 |
| Provisions | B-11 | 3 036 497 | 3 492 013 |
| Total des passifs non courants | | 35 623 689 | 31 262 127 |
| Passifs courants | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | B-12 | 10 701 981 | 10 057 341 |
| Autres passifs courants | B-13 | 10 380 782 | 10 037 467 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | B-14 | 68 520 810 | 63 212 600 |
| Total des passifs courants | | 89 603 573 | 83 307 408 |
| Total des passifs | | 125 227 262 | 114 569 535 |
| Total des capitaux propres et des passifs | | 150 887 720 | 149 512 937 |

Etat de résultat
Pour l'exercice clos le 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

| | Notes | 2023 | 2022 |
|---|-------|--------------------------|--------------------------|
| <i>Produits d'exploitation</i> | | | |
| Revenus | R-1 | 89 092 002 | 102 163 836 |
| Ventes locales | | 42 970 138 | 50 010 114 |
| Ventes à l'exportation | | 46 121 864 | 52 153 722 |
| Autres produits d'exploitation | R-2 | 589 717 | 594 699 |
| Total des produits d'exploitation | | 89 681 719 | 102 758 535 |
| <i>Charges d'exploitation</i> | | | |
| Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-) | R-3 | <1 391 079> | 12 447 759 |
| Achats d'approvisionnements consommés | R-4 | 61 599 661 | 62 837 403 |
| Charges du personnel | R-5 | 16 370 539 | 15 567 323 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions (nettes) | R-6 | 7 176 245 | 6 118 671 |
| Autres charges d'exploitation | R-7 | 5 421 106 | 4 816 534 |
| Total des charges d'exploitation | | 89 176 472 | 101 787 690 |
| Résultat d'exploitation | | 505 247 | 970 845 |
| Produits des placements | | 28 715 | 36 000 |
| Charges financières nettes | R-8 | <9 786 865> | <8 825 569> |
| Autres gains ordinaires | R-9 | 174 527 | 80 514 |
| Autres pertes ordinaires | | <1 760> | <46 445> |
| Résultat des activités ordinaires avant impôts | | <9 080 136> | <7 784 655> |
| Impôt sur les bénéfices | | 201 537 | 253 714 |
| Résultat net de l'exercice | | <9 281 673> | <8 038 369> |

Etat de Flux de trésorerie

**Pour l'exercice clos le 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)**

| | Notes | 2023 | 2022 |
|---|-------|--------------------------|--------------------------|
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | | |
| Résultat net de l'exercice | | <9 281 673> | <8 038 369> |
| Ajustements pour: | | | |
| -Amortissements & provisions | F-1 | 8 113 532 | 6 491 324 |
| -Reprises sur provision et amortissements | F-2 | <937 287> | <372 653> |
| Variation des : | | | |
| -Variation des stocks | F-3 | <1 994 919> | 12 185 761 |
| -Variation des créances | F-4 | 7 983 218 | <6 701 820> |
| -Variation des autres actifs | F-5 | <1 875 563> | <3 152 582> |
| -Variation des autres actifs financiers | F-6 | 6 644 | 14 704 |
| -Variation des fournisseurs | F-7 | 2 567 255 | 1 010 581 |
| -Variation des autres passifs | F-8 | 600 372 | 3 602 915 |
| Autres ajustements : | | | |
| -Plus ou moins-value de cession | | <3 250> | <55 500> |
| -Quote-part subvention d'investissement | | <1 271> | <34 131> |
| Flux provenant des activités d'exploitation | | 5 177 058 | 4 950 230 |
| Flux liés aux activités d'investissement | | | |
| -Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | F-9 | <1 947 800> | <2 089 992> |
| -Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | | 3 250 | 55 500 |
| -Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières | | - | <198 934> |
| -Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières | F-10 | 51 409 | - |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement | | <1 893 141> | <2 233 426> |
| Flux de liés aux activités de financement | | | |
| -Remboursement d'emprunts | | <6 320 392> | <4 449 949> |
| -Variation Crédits de gestion | | 1 516 325 | 2 342 678 |
| Flux de trésorerie affectés aux activités de financement | | <4 804 067> | <2 107 271> |
| Variation de la trésorerie | | <1 520 150> | 609 533 |
| Trésorerie au début de l'exercice | F-11 | <6 855 740> | <7 465 273> |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | F-12 | <8 375 890> | <6 855 740> |

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS EXERCICE 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 de la société « L'Accumulateur Tunisien ASSAD » ont été arrêtés au 31 décembre 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 A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

A l'exception du point évoqué au niveau de la note IX aux états financiers, 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.

Le 05 juillet 2023, une partie du stock de vieilles batteries (818,205 tonnes) a été vendu par la douane à une société étrangère lors d'une vente aux enchères pour un montant de 690.000 DT.

Compte tenu des éléments ci-dessus et suite au transfert de la propriété du stock, une provision pour dépréciation de la totalité de la valeur du stock a été comptabilisée par la direction pour 2 802 137 DT.

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 l'ancien Directeur Général de la société en son nom propre pour avoir importé des vieilles batteries, en infraction à la loi 41-1996 régissant la gestion des déchets dangereux, qui considère les vieilles batteries comme des déchets dangereux dont l'importation est interdite selon la dite-loi.

La société considère qu'elle dispose d'arguments solides pour défendre la légalité de ses opérations 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.

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. La société a constitué une provision pour dépréciation de 879 162 DT à ce titre.

IX. LITIGE AVEC LA DOUANE TUNISIENNE

Le tribunal de 1ère instance de Ben Arous a prononcé en date du 11 Juillet 2024 un jugement condamnant la société ATA, par solidarité avec son représentant légal, à des amendes s'élevant à deux cent trente-quatre millions de dinars (234 MDT), suite à des poursuites engagées par la Douane Tunisienne relatives à :

- La détention sans titre de mouvement légal de marchandises prohibées provenant du délit de contrebande (80 MDT, par solidarité avec des fournisseurs locaux collecteurs de vieilles batteries qui n'ont pas pu prouver l'origine de leur stock) ;
- L'importation sans déclaration de marchandises prohibées (69 MDT) ; et
- L'aliénation de marchandises sous-douanes (85 MDT, au titre du non-apurement de près de 6000 tonnes de vieilles batteries importées).

La direction de la société affirme qu'elle collecte les vieilles batteries sur le marché local dans le cadre de la légalité, qu'elle détient toutes les autorisations administratives nécessaires pour l'importation des vieilles batteries et qu'elle a exporté l'intégralité de la production issue de la transformation des vieilles batteries importées conformément aux dispositions réglementaires et que le non-apurement de près de 6000 tonnes de vieilles batteries importées n'est dû qu'au blocage du code NGP par la Douane.

Un appel a été fait du jugement le 15 juillet 2024 et la direction de la société est confiante dans la solidité de son dossier juridique.

Ainsi, la direction estime que, malgré le caractère significatif des amendes, elle dispose de tous les arguments juridiques nécessaires pour se défendre en appel.

Par ailleurs, la société s'est conformée à toutes les obligations légales en matière d'information du CMF, la Bourse et du public et a tenu une communication financière à l'effet en date du 30 juillet 2024.

X. NOTES DETAILLEES

NOTES RELATIVES AU BILAN

B-1 Immobilisations incorporelles

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Logiciels | 2 155 040 | 2 127 253 |
| Autres immobilisations incorporelles | 116 994 | 116 994 |
| Total | 2 272 034 | 2 244 247 |
| Amortissements "Logiciels" | <1 412 513> | <1 302 837> |
| Amortissements "Autres immobilisations incorporelles" | <116 994> | <116 994> |
| Total Amortissement | <1 529 507> | <1 419 831> |
| Total Net | 742 527 | 824 416 |

B-2 Immobilisations corporelles

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Terrains | 4 771 238 | 4 771 238 |
| Bâtiments | 8 887 264 | 8 803 182 |
| Installations générales des bâtiments | 5 121 618 | 5 121 618 |
| Matériel et outillage industriel | 47 050 190 | 46 659 493 |
| AAI du matériel et outillage industriel | 1 817 488 | 1 817 488 |
| Matériel de transport | 3 082 078 | 3 002 919 |
| AAI généraux | 5 262 783 | 5 262 783 |
| Equipement de bureaux | 613 542 | 613 138 |
| Matériel informatique | 1 230 800 | 1 184 403 |
| Immobilisations en cours | 13 831 962 | 4 375 764 |
| Immobilisations à statut juridique particulier (Leasing) | 984 007 | 984 007 |
| Total | 92 652 970 | 82 596 033 |
| Total Amortissement | <63 016 760> | <60 364 648> |
| Total Net | 29 636 210 | 22 231 385 |

Le tableau, présenté ci-après, met en relief, par nature d'immobilisations :

- Les valeurs d'origine ;
- Les mouvements de l'exercice ;
- Les amortissements pratiqués ;
- Les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.

| Désignation | VALEURS D'ORIGINES | | | | | AMORTISSEMENTS | | | | V.C.N. AU 31/12/2023 |
|--|--------------------|-------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------|
| | Au 31/12/2022 | Acquisitions | Reclassements | Cessions /Mise en rebut | Au 31/12/2023 | Antérieur | Dotations | Cessions /Mise en rebut | Cumul | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | | |
| Logiciel | 2 127 253 | 8 230 | 19 944 | <387> | 2 155 040 | 1 302 837 | 110 063 | <387> | 1 412 513 | 742 527 |
| Autres immobilisations Incorporelles | 116 994 | - | - | - | 116 994 | 116 994 | - | - | 116 994 | - |
| Sous total | 2 244 247 | 8 230 | 19 944 | <387> | 2 272 034 | 1 419 831 | 110 063 | <387> | 1 529 507 | 742 527 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | | | | | |
| Terrains | 4 740 433 | - | - | - | 4 740 433 | - | - | - | - | 4 740 433 |
| Aménagement Terrain | 30 805 | - | - | - | 30 805 | 27 060 | 3 030 | - | 30 090 | 715 |
| Bâtiments | 8 803 182 | 14 033 | 70 049 | - | 8 887 264 | 7 595 653 | 213 190 | - | 7 808 843 | 1 078 421 |
| Installations générales des bâtiments | 5 121 618 | - | - | - | 5 121 618 | 3 540 558 | 274 741 | - | 3 815 299 | 1 306 319 |
| Matériel & Outillages Industriels | 46 659 493 | 76 424 | 314 273 | - | 47 050 190 | 38 280 520 | 1 347 296 | - | 39 627 816 | 7 422 374 |
| AAI du matériel et outillage industriel | 1 817 488 | - | - | - | 1 817 488 | 1 657 003 | 38 494 | - | 1 695 497 | 121 991 |
| Matériels de Transports | 3 002 919 | 102 798 | - | <23 639> | 3 082 078 | 2 551 926 | 266 292 | <23 639> | 2 794 579 | 287 499 |
| AAI généraux | 5 262 783 | - | - | - | 5 262 783 | 4 781 427 | 194 337 | - | 4 975 764 | 287 019 |
| Equipement de bureaux | 613 138 | 404 | - | - | 613 542 | 530 068 | 20 944 | - | 551 012 | 62 530 |
| Matériel informatique | 1 184 403 | 48 210 | - | <1 813> | 1 230 800 | 1 060 084 | 111 298 | <1 813> | 1 169 569 | 61 231 |
| Immobilisations à statut juridique particulier (leasing) | 984 007 | - | - | - | 984 007 | 340 349 | 207 942 | - | 548 291 | 435 716 |
| Immobilisations en cours | 4 375 764 | 9 860 464 | <404 266> | - | 13 831 962 | - | - | - | - | 13 831 962 |
| Sous total | 82 596 033 | 10 102 333 | <19 944> | <25 452> | 92 652 970 | 60 364 648 | 2 677 564 | <25 452> | 63 016 760 | 29 636 210 |
| Total Général | 84 840 280 | 10 110 563 | - | <25 839> | 94 925 004 | 61 784 479 | 2 787 627 | <25 839> | 64 546 267 | 30 378 737 |

B-3 Immobilisations financières

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Titres de participations | 16 547 834 | 16 547 834 |
| Prêts au personnel | 37 950 | 39 524 |
| Dépôts et cautionnements | 223 208 | 273 043 |
| Total brut immobilisations financières | 16 808 992 | 16 860 401 |
| Provision pour dépréciation des immobilisations financières | <589 574> | <532 092> |
| Total net | 16 219 418 | 16 328 309 |

Les titres de participation se détaillent comme suit :

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Assad International | 1 301 017 | 1 301 017 |
| GEELEC | 2 499 800 | 2 499 800 |
| ACE | 155 900 | 155 900 |
| AS DISTRIBUTION | 332 879 | 332 879 |
| BTS | 15 000 | 15 000 |
| Consortium Tunisien Composants Automobiles | 12 500 | 12 500 |
| Société Algero Tunisienne de batteries | 3 396 637 | 3 396 637 |
| S.M.U | 120 000 | 120 000 |
| Sté Rea.Tun.Car | 1 | 1 |
| ENAS | 6 088 810 | 6 088 810 |
| Mediterranean Institute of Technologie (MIT) | 165 000 | 165 000 |
| ASSAD Batterie Maroc | 1 046 750 | 1 046 750 |
| ASSAD Batterie Maroc (Partie non libérée) | <526 030> | <526 030> |
| Batterie ASSAD Côte d'ivoire | 119 570 | 119 570 |
| ASIND | 1 520 000 | 1 520 000 |
| ENERGY ASSAD NORTH AFRICA | 300 000 | 300 000 |
| Total | 16 547 834 | 16 547 834 |

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

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Provision- titres de participations (ABM) | <162 248> | <133 406> |
| Provision- titres de participations (BACI) | <119 570> | <119 570> |
| Provision- titres de participations (MIT) | <48 304> | <48 304> |
| Provision- titres de participations BTS | <15 000> | <15 000> |
| Provision- titres de participations ACE | <57 578> | <70 078> |
| Provision sur les titres (C.T.C.A) | <12 500> | - |
| Provision - Dépôts et cautionnements | <130 464> | <101 824> |
| Provision - Prêts au personnel | <43 910> | <43 910> |
| Total | <589 574> | <532 092> |

B-4 Stocks

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| Matières premières | 8 271 381 | 8 273 921 |
| Stock de vieilles batteries * | 2 802 137 | 2 802 137 |
| Stock in transit | 1 192 640 | 656 996 |
| Matières consommables | 291 890 | 313 505 |
| Pièces de rechange | 4 869 928 | 4 777 577 |
| Produits finis | 2 489 436 | 2 634 768 |
| Produits intermédiaires | 5 853 645 | 4 317 234 |
| (-) Provisions | <3 394 845> | <1 183 321> |
| Total | 22 376 212 | 22 592 817 |

(*) : Stocks de vieilles batteries in transit : il s'agit d'un stock de batteries usagées importées de Guinée Conakry et de Côte d'Ivoire (servant de matières premières pour la production des batteries) et 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.

Le receveur de la Douane du port de Radès a procédé à la mise en vente au plus offrant de ces vieilles batteries. Le 05 juillet 2023, une partie de ce stock de vieilles batteries a été vendue par la douane à une société étrangère lors d'une vente aux enchères pour un montant de 690.000 DT.

Ce stock est entièrement provisionné au 31 décembre 2023.

Voir note aux états financiers n° VII « STOCK DE VIEILLES BATTERIES BLOQUE EN DOUANE ».

B-5 Clients et comptes rattachés

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Clients ordinaires | 10 110 547 | 14 625 653 |
| Clients groupes * | 49 299 974 | 48 187 572 |
| Clients effets et chèques en portefeuille | 4 989 529 | 9 654 612 |
| Clients douteux | 4 689 799 | 4 605 230 |
| Total brut | 69 089 849 | 77 073 067 |
| Provision pour dépréciation des créances clients | <4 689 799> | <4 605 230> |
| Total net | 64 400 050 | 72 467 837 |

(*) Les créances sur les sociétés du groupe englobent :

- Les créances détenues sur la filiale Batteries Assad Algérie (« BAA ») pour un montant de 30 744 662 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 détenues sur les filiales Assad International (« AI ») et AS-DIST EUROPE pour des montants respectifs de 12 946 436 DT et 4 996 068 DT dont la majeure partie remonte aux exercices antérieurs. Les situations nettes de ces filiales au 31 décembre 2023 sont négatives suite aux pertes qu'elles ont subies. Différentes perspectives d'activité futures de ces filiales sont actuellement envisagées par la direction du groupe, incluant le transfert de leurs activités ou encore leur 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 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs avances et acomptes * | 4 440 598 | 4 358 467 |
| Autres Fournisseurs débiteurs | 9 853 | 89 335 |
| Personnel avances et acomptes | 115 389 | 170 611 |
| Etat, retenues à la source | 2 966 120 | 2 406 867 |
| Etat, Report de TVA | 1 253 012 | - |
| Etat, TVA déductible | 13 015 | 10 246 |
| Créances intergroupes et autres produits à recevoir | 7 817 037 | 7 553 501 |
| Charges constatées d'avance | 393 267 | 440 145 |
| Autres débiteurs | 96 250 | 169 726 |
| Produits à recevoir | 43 853 | 43 853 |
| (-) Provisions sur comptes débiteurs | <3 918 695> | <1 610 433> |
| Total | 13 229 699 | 13 632 318 |

(*) : 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 879 162 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 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Prêts au personnel (échéance à -1an) | 239 045 | 258 711 |
| Titres SICAV | 162 351 | 149 329 |
| Total | 401 396 | 408 040 |

B-8 Liquidités et équivalents de liquidités

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Effets et chèques remis à l'encaissement | 3 676 288 | 632 904 |
| Effets remis à l'escompte | 88 111 | - |
| Autres organismes financiers (AFC) | 101 | 146 |
| Attijari Bank Bouargoub | - | 30 881 |
| Attijari Bank Megrine | 30 720 | - |
| STB | 49 503 | 49 659 |
| BIAT Al Jazira | 27 663 | 27 777 |
| BIAT en Euro | - | 1 |
| BIAT en Dollar | 17 | 17 |
| Banque Zitouna | 111 | 263 002 |
| Carte technologique | - | 10 000 |
| Caisses | 9 694 | 13 428 |
| Total | 3 882 208 | 1 027 815 |

B-9 Capitaux propres

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Capital social | 24 000 000 | 24 000 000 |
| Réserves légales | 1 350 606 | 1 350 606 |
| Réserves réglementées | 1 147 551 | 1 147 551 |
| Réserves extraordinaires | 2 800 000 | 2 800 000 |
| Réserves ordinaires | 1 400 000 | 1 400 000 |
| Réserves ordinaires postérieures à 2014 | 8 000 000 | 8 000 000 |
| Prime d'émission | 1 195 597 | 1 195 597 |
| Subvention d'investissement | 7 625 | 8 896 |
| Autre complément d'apport | 217 608 | 217 608 |
| Résultats reportés postérieurs à 2014 | <5 176 856> | 2 861 513 |
| Résultat de l'exercice | <9 281 673> | <8 038 369> |
| Total | 25 660 458 | 34 943 402 |

(a) Conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, la réserve légale pour 1 350 606 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 |
|---|-------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|
| Solde au 31/12/2021 | 24 000 000 | 1 200 000 | 1 195 597 | 1 147 551 | 2 800 000 | 260 635 | 9 400 000 | 10 750 618 | <7 738 499> | 43 015 902 |
| Affectation Résultat 2021 | | 150 606 | | | | | | <7 889 105> | 7 738 499 | - |
| Subvention inscrite au Compte de Résultat | | | | | | <34 131> | | | | <34 131> |
| Résultat au 31/12/2022 | | | | | | | | | <8 038 369> | <8 038 369> |
| Solde au 31/12/2022 | 24 000 000 | 1 350 606 | 1 195 597 | 1 147 551 | 2 800 000 | 226 504 | 9 400 000 | 2 861 513 | <8 038 369> | 34 943 402 |
| Affectation Résultat 2022 | | | | | | | | <8 038 369> | 8 038 369 | - |
| Subvention inscrite au Compte de Résultat | | | | | | <1 271> | | | | <1 271> |
| Résultat au 31/12/2023 | | | | | | | | | <9 281 673> | <9 281 673> |
| Solde au 31/12/2023 | 24 000 000 | 1 350 606 | 1 195 597 | 1 147 551 | 2 800 000 | 225 233 | 9 400 000 | <5 176 856> | <9 281 673> | 25 660 458 |

B-10 Emprunts

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| Emprunts bancaires | 19 965 463 | 23 081 464 |
| Emprunts leasing | 296 708 | 491 343 |
| Autres crédits à long terme | 12 325 021 | 4 197 307 |
| Total | 32 587 192 | 27 770 114 |

B-11 Provisions

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Provisions pour risques et charges | 2 395 532 | 2 851 048 |
| Provisions pour garanties données | 640 965 | 640 965 |
| Total | 3 036 497 | 3 492 013 |

B-12 Fournisseurs et comptes rattachés

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs locaux et étrangers | 9 164 339 | 7 614 537 |
| Fournisseurs retenus de garantie | 15 380 | 15 380 |
| Fournisseurs effets à payer | 29 375 | 1 633 064 |
| Fournisseurs factures non parvenues | 1 492 887 | 794 360 |
| Total | 10 701 981 | 10 057 341 |

B-13 Autres passifs courants

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Echéancier Fiscal | 4 135 318 | 2 730 104 |
| TVA Collectée déclarer | - | 254 317 |
| Personnel autres charges à payer | 3 483 603 | 3 254 101 |
| CCA dettes et intérêts | 34 204 | 34 204 |
| Dividendes à payer | 139 827 | 139 827 |
| Prêts personnel CNSS | - | 409 |
| Charges à payer | 358 198 | 346 846 |
| Personnel rémunérations dues | 30 287 | 1 466 |
| Créditeurs divers | 37 940 | 37 940 |
| Autres | 870 | 870 |
| CNSS | 1 272 010 | 1 163 769 |
| Assurance Groupe | 148 931 | 118 036 |
| Etat Impôts et taxes à payer | 82 742 | 90 057 |
| Avances et Acomptes clients | 14 806 | 1 009 055 |
| Clients - avoirs à établir | 642 046 | 856 466 |
| Total | 10 380 782 | 10 037 467 |

B-14 Concours bancaires et autres passifs financiers

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Echéances à moins d'un an sur emprunts | 7 876 703 | 5 323 603 |
| Echéances à moins d'un an sur crédits Leasing | 217 168 | 254 545 |
| Echéances à moins d'un an sur emprunt Zitouna LT | 1 957 664 | 775 479 |
| Intérêts courus | 1 656 017 | 1 186 583 |
| Divers crédits de gestion à court terme | 44 555 162 | 47 788 835 |
| Unifactor | 2 446 504 | - |
| ATB | 1 277 526 | 856 863 |
| BNA | 1 017 841 | 1 046 059 |
| UBCI | 617 270 | 903 466 |
| BIAT | 5 241 894 | 3 838 439 |
| Attijari Bank Megrine | 1 195 645 | 884 628 |
| UBCI Euro | - | 831 |
| UIB | 461 416 | 353 203 |
| Banque de l'habitat | - | 66 |
| Total | 68 520 810 | 63 212 600 |

NOTES RELATIVES L'ÉTAT DE RESULTAT

R-1 Revenus

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| Ventes locales | 42 970 138 | 50 010 114 |
| Ventes à l'exportation | 46 121 864 | 52 153 722 |
| Total | 89 092 002 | 102 163 836 |

R-2 Autres produits d'exploitation

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Quote-part subventions | 1 271 | 34 131 |
| Loyer et autres services | 580 113 | 552 568 |
| Jetons de présence | 8 333 | 8 000 |
| Total | 589 717 | 594 699 |

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

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|---|--------------------------|------------------------|
| Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-) | <1 391 079> | 12 447 759 |
| Total | <1 391 079> | 12 447 759 |

R-4 Achats d'approvisionnements consommés

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Achats matières premières et consommables | 62 218 202 | 63 099 242 |
| Variations stocks matières premières et consommables | <618 541> | <261 839> |
| Total | 61 599 661 | 62 837 403 |

R-5 Charges de personnel

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Salaires et indemnités représentatives | 13 362 084 | 12 545 263 |
| Cotisations de sécurité sociale | 2 726 180 | 2 716 348 |
| Autres charges de personnel | 282 275 | 305 712 |
| Total | 16 370 539 | 15 567 323 |

R-6 Dotations aux amortissements et aux provisions

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Dot. Amort. aux immobilisations incorporelles | 110 063 | 106 508 |
| Dot. Amort. aux immobilisations corporelles | 2 677 564 | 3 025 380 |
| Dot. aux provisions clients douteux | 242 575 | 632 900 |
| Dot. aux provisions sur comptes débiteurs | 2 308 262 | 1 018 233 |
| Dot. aux prov. pour dép. des immobilisations financières | 63 443 | 215 307 |
| Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks | 2 278 859 | 627 761 |
| Dot. aux provisions pour garantie donnée | - | 53 157 |
| Dot. aux provisions pour IDR | 212 377 | 136 173 |
| Dot. aux provisions pour risques et charges | 220 389 | 675 905 |
| TOTAL | 8 113 532 | 6 491 324 |
| Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks | <67 335> | <138 043> |
| Reprises sur provisions pour dépréciation des clients | <158 006> | <182 623> |
| Reprises sur provisions pour risques et charges | <675 905> | - |
| Autres Reprises sur provisions | <36 041> | <51 987> |
| TOTAL | <937 287> | <372 653> |
| Total Net | 7 176 245 | 6 118 671 |

R-7 Autres charges d'exploitation

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Loyer | 345 338 | 265 163 |
| Entretiens et réparations | 680 917 | 891 588 |
| Assurances | 387 446 | 343 497 |
| Etudes, recherches et rémunérations d'intermédiaires | 779 265 | 590 025 |
| Frais de séminaires et congrès | 63 444 | 75 991 |
| Personnel extérieur (travaux en régie) | 163 197 | 146 862 |
| Publicité et propagandes | 216 206 | 294 798 |
| Autres transports | 561 515 | 210 952 |
| Voyages, déplacements, mission et réceptions | 214 622 | 238 736 |
| Frais postaux | 135 518 | 164 301 |
| Divers frais de services bancaires | 888 025 | 755 341 |
| Dons accordés | 225 461 | 260 389 |
| Jetons de présence | 80 000 | 120 000 |
| T.F.P. et FOPROLOS | 278 506 | 274 474 |
| TCL | 81 032 | 54 087 |
| Taxes de circulation | 41 655 | 38 793 |
| Droit d'enregistrement et autres taxes | 278 959 | 91 537 |
| Total | 5 421 106 | 4 816 534 |

R-8 Charges financières nettes

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Échelles d'intérêts | 1 104 572 | 761 007 |
| Agios sur escomptes | 695 445 | 269 953 |
| Intérêts sur crédits de gestion et marges sur financements Zitouna | 5 400 202 | 4 026 238 |
| Gains de change | <719 937> | <356 276> |
| Pertes de change | 425 618 | 1 349 799 |
| Intérêts sur crédits à moyen et long terme | 2 834 393 | 2 808 557 |
| Intérêt des prêts | <14 634> | <56 656> |
| Autres intérêts | 61 206 | 22 947 |
| Total | 9 786 865 | 8 825 569 |

R-9 Autres gains ordinaires

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Produit de cession | 3 250 | 55 500 |
| Autres profits divers | 171 277 | 25 014 |
| Total | 174 527 | 80 514 |

NOTES RELATIVES A L'ETAT DES FLUX**F-1 Dotation aux amortissements et aux provisions**

| Désignation | Montant |
|--|------------------|
| Dot. Amort. aux immobilisations incorporelles | 110 063 |
| Dot. Amort. aux immobilisations corporelles | 2 677 564 |
| Dot. aux provisions clients douteux | 242 575 |
| Dot. aux provisions sur comptes débiteurs | 2 308 262 |
| Dot. aux prov. pour dép. des immobilisations financières | 63 443 |
| Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks | 2 278 859 |
| Dot. aux provisions pour IDR | 212 377 |
| Dot. aux provisions pour risques et charges | 220 389 |
| TOTAL | 8 113 532 |

F-2 Reprises sur provision

| Désignation | Montant |
|---|------------------------|
| Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks | <67 335> |
| Reprises sur provisions pour dépréciation des clients | <158 006> |
| Reprises sur provisions pour risques et charges | <675 905> |
| Autres Reprises sur provisions | <36 041> |
| TOTAL | <937 287> |

F-3 Variation des stocks

| Désignation | Solde au 31/12/2022 | Solde au 31/12/2023 | Variation |
|--------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|
| Rubriques "Stocks" | 23 776 138 | 25 771 057 | <1 994 919> |
| Total | 23 776 138 | 25 771 057 | <1 994 919> |

F-4 Variation des créances

| Désignation | Solde au 31/12/2022 | Solde au 31/12/2023 | Variation |
|--|------------------------|------------------------|------------------|
| Rubriques "Clients et comptes rattachés" | 77 073 067 | 69 089 849 | 7 983 218 |
| Total | 77 073 067 | 69 089 849 | 7 983 218 |

F-5 Variation des autres actifs courants

| Désignation | Solde au 31/12/2022 | Solde au 31/12/2023 | Variation |
|--|------------------------|------------------------|--------------------------|
| Rubriques " Autres actifs courants" | 15 242 751 | 17 148 394 | <1 905 643> |
| Ajustement refacturation charges Amortissement | | | 30 080 |
| Total | 15 242 751 | 17 148 394 | <1 875 563> |

F-6 Variation des autres actifs financiers

| Désignation | Solde au 31/12/2022 | Solde au 31/12/2023 | Variation |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Rubriques "Autres actifs financiers" | 408 040 | 401 396 | 6 644 |
| Total | 408 040 | 401 396 | 6 644 |

F-7 Variation des fournisseurs

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 | Variation |
|--|------------------------|------------------------|------------------|
| Rubriques " Fournisseurs et comptes rattachés" | 10 701 981 | 10 057 341 | 644 640 |
| Ajustement achats "Chiraet Zitouna" | | | 1 922 615 |
| Total | 10 701 981 | 10 057 341 | 2 567 255 |

F-8 Variation des autres passifs

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 | Variation |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|----------------|
| Rubriques autres Passifs courants | 10 380 782 | 10 037 467 | 343 315 |
| Intérêts courus | 1 656 017 | 1 186 583 | 469 434 |
| Provision IDR | | | <212 377> |
| Total | 12 036 799 | 11 224 050 | 600 372 |

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

| Désignation | Solde au 31/12/2022 | Solde au 31/12/2023 | Variation |
|---|------------------------|------------------------|--------------------------|
| Immobilisations corporelles | 82 596 033 | 92 652 970 | <10 056 937> |
| Immobilisations incorporelles | 2 244 247 | 2 272 034 | <27 787> |
| Ajustement cession des Immobilisations | | | <25 839> |
| Ajustement acquisitions sans flux de trésorerie | | | 8 162 763 |
| TOTAL | 84 840 280 | 94 925 004 | <1 947 800> |

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

| Désignation | Montant |
|--------------------------|---------------|
| Dépôts et cautionnements | 49 835 |
| Prêts au personnel | 1 574 |
| Total | 51 409 |

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 |
| Total | <6 855 740> |

F-12 Trésorerie à la clôture de l'exercice

| Désignation | Montant |
|------------------------------------|--------------------------|
| Banques | 108 014 |
| Découverts bancaires | <9 811 592> |
| Unifactor | <2 446 506> |
| Effets remis à l'encaissement | 3 764 399 |
| Autres organismes financiers (AFC) | 101 |
| Caisses | 9 694 |
| Total | <8 375 890> |

XI. 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 m² ;
 - 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 m² ;
 - 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^{er} 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 m² ;
 - 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 m² ;
 - 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 m² ;
 - 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 m² ;
- 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 m² ;
- 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 m²
 - 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 m² ;
 - 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 m2) 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^{er} 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^{er} 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.
- Une hypothèque affectée en faveur de la BIAT qui accepte en hypothèque de rang utile à la suite de l'extension du crédit de gestion de l'année 2023 :
 - La totalité de la propriété sise à la zone industrielle de Ben Arous, d'une contenance de 79a76ca, faisant l'objet du titre foncier N°8066 Ben Arous, dénommé « ASSAD », à hauteur de 1.360 MDT.
 - La totalité de la propriété sise dans le Parc d'Activités Industrielles de Bouargoub, Nabeul, d'une superficie de 6901 m², représentant la parcelle N°49 à distraire du titre foncier N°562433, à hauteur de 1.360 MDT. Telle que ces propriétés se trouvent, se poursuivent et se comportent avec toutes leurs dépendances actuelles et éventuelles servitudes actives et passives utilités, appartenances aisances, bâtiments, constructions et annexes sans aucune exception ni réserve.

XII. 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 :

| Libellé | 31-déc-23 | 31-déc-22 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Résultat net | <9 281 673> | <8 038 369> |
| Nombre d'actions | 24 000 000 | 24 000 000 |
| Résultat par action | <0,387> | <0,335> |

XIII. NOTES SUR LES PARTIES LIEES

Les opérations avec les parties liées au titre de l'exercice 2023 se détaillent comme suit :

- Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, les ventes réalisées avec les sociétés du groupe se présentent comme suit :

| Partie Liée | Ventes hors taxes 2023 |
|-------------------------------------|---------------------------|
| ASSAD INTERNATIONAL | 7 743 000 |
| ENAS | 5 472 032 |
| BATTERIE ASSAD ALGERIE | 26 884 315 |
| ASIND (Ex-ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL) | 40 549 |
| AS DISTRIBUTION | 4 996 068 |
| GEELEC | 307 992 |
| Total | 45 443 956 |

- Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, les achats (hors TVA, FODEC et TPE) réalisés avec les parties liées se présentent comme suit :

| Partie Liée | Achats 2023 |
|-------------------------------------|----------------|
| ASIND (Ex-ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL) | 62 220 |
| GEELEC | 338 157 |
| Total | 400 377 |

- Le 1^{er} mai 2007, un contrat de location a été signé entre votre société et la société du groupe « Assad International ». Ce contrat prévoit la location de bureaux sis aux berges du lac de Tunis moyennant le paiement d'un loyer annuel de 36 000 DT hors taxes majoré de 5% l'an à partir du 1er janvier 2009. Les revenus provenant de cette location, au titre de l'année 2023, s'élèvent à un montant de 74 841 dinars hors taxes.
- Le 1^{er} juillet 2008, Un contrat de location a été signé entre votre société et la société du groupe « ENAS » portant sur un bail à usage industriel d'un local sis à Ben Arous. Les revenus provenant de cette location, au titre de l'année 2023, s'élèvent à un montant de 489 224 dinars hors taxes.

- Au titre de l'exercice 2023, les revenus des prestations de service réalisés avec la société «ENAS» s'élèvent à 248 465 dinars hors taxes.
- 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.
- Pour l'exercice clos le 31 décembre 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 | 639 757 |
| ASSAD INTERNATIONAL | 243 697 |
| ASIND | 21 485 |
| GEELEC | 7 537 |
| Total | 912 476 |

- 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 31/12/2023 |
|---|-------------------|
| Créances clients | |
| ASSAD INTERNATIONAL | 12 946 436 |
| ENAS | 3 610 484 |
| BATTERIE ASSAD ALGERIE | 30 744 662 |
| ASIND | 59 931 |
| AS DISTRIBUTION | 4 996 068 |
| Total | 52 357 581 |
| Dettes fournisseurs | |
| ASIND | 156 370 |
| GEELEC | 289 327 |
| Total | 445 697 |
| Débiteurs divers | |
| GEELEC | 3 381 |
| ENAS (Notes de débit) | 319 846 |
| ASSAD ALGERIE (Notes de débit) | 4 381 093 |
| ASSAD BATTERIE MAROC (Notes de débit) | 499 706 |
| ASSAD INTERNATIONAL (Notes de débit) | 1 873 812 |
| ASSAD ALGERIE (Dividendes à recevoir) | 717 715 |
| ASSAD INTERNATIONAL (produits à recevoir) | 2 000 |
| ASSAD ALGERIE (produits à recevoir) | 41 853 |
| ASIND (Ex-ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL) | 21 484 |
| Total | 7 860 890 |

IV – Rapport des commissaires aux comptes– Groupe L’Accumulateur Tunisien Assad

I - RAPPORT SUR L’AUDIT DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Opinion avec réserves

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 29 juin 2022, et en application des dispositions de l’article 471 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à l’audit des états financiers consolidés du groupe constitué par la société « **L’accumulateur Tunisien ASSAD** » et ses filiales, qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2023, l’état de résultat consolidé et l’état de flux de trésorerie consolidé pour l’exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers présentent :

| | |
|--|---------------|
| Un total net des capitaux propres (part du Groupe) de | 15 673 420 DT |
| Dont un résultat déficitaire de la période (part du Groupe) de | -9 649 983 DT |
| | |

A notre avis, sous réserve du point 2 et à l’exception des incidences éventuelles des points 1 et 3 décrits dans la section «Fondement de l’opinion avec réserves», les états financiers consolidés du groupe constitué par la société « **L’accumulateur Tunisien ASSAD** » et ses filiales, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 décembre 2023, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l’exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l’opinion avec réserves

1. Contentieux de la société mère ATA avec la Douane Tunisienne :

Ainsi qu’il en est fait mention au niveau de la note VIII aux états financiers consolidés, suite à un contentieux avec la Douane Tunisienne, le tribunal de première instance de Ben Arous a prononcé le 11 juillet 2024 un jugement condamnant solidairement la société mère ATA et son ancien représentant légal, à des amendes totalisant 234 millions de dinars.

La direction de la société mère affirme qu’elle collecte les vieilles batteries sur le marché local dans le cadre de la légalité, qu’elle détient toutes les autorisations administratives

nécessaires pour l'importation des vieilles batteries et qu'elle a exporté l'intégralité de la production issue de la transformation des vieilles batteries importées conformément aux dispositions réglementaires.

Un appel a été interjeté le 15 juillet 2024 contre ce jugement, et la direction de la société ATA, sur la base des différents avis d'experts collectés, se dit confiante quant à la solidité de ses arguments juridiques.

Toutefois, au stade actuel de la procédure, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le dénouement de cette affaire ni sur son impact éventuel sur la continuité d'exploitation de la société ATA en cas de confirmation partielle ou totale de ce jugement.

2. Recouvrabilité des avances aux fournisseurs étrangers chez la société mère ATA :

La note VII aux états financiers fait état de l'existence, chez la société mère ATA, d'avances versées aux fournisseurs étrangers de vieilles batteries EDNC et Etoile Wassoulou pour un montant total de 2 197 904 DT qui remontent aux exercices antérieurs et qui n'ont pas encore été apurées en raison de la suspension de l'importation de vieilles batteries.

La société ATA a comptabilisé une provision pour dépréciation de ces avances pour un montant de 879 162 DT, soit 40% du solde. En raison du retard constaté dans le recouvrement de ces avances et de l'absence d'évolutions positives depuis le dernier arrêté des états financiers, nous estimons qu'il serait prudent d'augmenter la provision pour dépréciation à hauteur du montant total de ces avances, soit un complément de provision de 1 318 742 DT.

3. Rapport du commissaire aux comptes de la filiale « ASSAD International » :

Nous signalons qu'à la date de l'émission de notre rapport, nous n'avons pas reçu le rapport du commissaire aux comptes sur les états financiers de la filiale « ASSAD International » arrêtés au 31 décembre 2023.

Nous avons effectué notre audit selon les Normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « *Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés* » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec réserves.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Le contentieux opposant la Douane Tunisienne à la société ATA jugé en premier instance à l'encontre de la société ATA pour un montant significatif de 234 MDT pourrait, en cas de confirmation de ce jugement en appel, mettre en péril sa continuité d'exploitation. La direction du Groupe estime que malgré le caractère significatif des amendes et l'incertitude inhérente à toute procédure de ce genre, elle dispose de tous les arguments juridiques nécessaires pour se défendre en appel et que le principe de continuité d'exploitation demeure applicable.

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

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Exception faite des questions décrites dans le paragraphe « Fondement de l'opinion avec réserves » et dans la section « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation », nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune autre question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

Rapport de gestion du groupe

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration de la société mère.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du groupe dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si à la lumière des travaux que nous

avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

A l'exception des points signalés au niveau du paragraphe « Fondement de l'opinion avec réserves », nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux organes de gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit ;
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres

facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ;

- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II- RAPPORT RELATIF AUX AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité des systèmes de contrôle interne du groupe

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité des systèmes de contrôle interne du groupe relatif au traitement de l'information comptable et la préparation des états financiers consolidés. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration de la société mère.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne susceptibles d'avoir un impact sur notre opinion sur les états financiers consolidés.

Fait à Tunis, le 25 septembre 2024

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

Cabinet ZAHAF & Associés

Mohamed Lassaad BORJI

Mahmoud ZAHAF

Les états financiers consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2023

GROUPE "L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD"

Zone Industrielle Ben Arous

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinar)

| ACTIFS | | 2023 | 2022 |
|---|------------|----------------------|----------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | Au 31/12/2023 | Au 31/12/2022 |
| Actifs immobilisés | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 8 737 537 | 8 680 554 |
| Moins : amortissement | | -2 797 451 | -2 290 010 |
| S/Total | B.1 | 5 940 086 | 6 390 544 |
| | | | |
| Immobilisations corporelles | | 123 483 649 | 109 910 370 |
| Moins : amortissement | | -72 705 412 | -69 555 283 |
| S/Total | B.2 | 50 778 237 | 40 355 087 |
| | | | |
| Immobilisations financières | | 2 736 634 | 2 602 906 |
| Moins : Provisions | | -1 507 646 | -1 441 006 |
| S/Total | B.3 | 1 228 988 | 1 161 900 |
| | | | |
| Total des actifs immobilisés | | 57 947 311 | 47 907 531 |
| | | | |
| Autres actifs non courants | B.4 | 31 009 | 54 836 |
| | | | |
| Total des actifs non courants | | 57 978 320 | 47 962 367 |
| | | | |
| ACTIFS COURANTS | | | |
| Stocks | | 55 810 877 | 42 903 357 |
| Moins : Provisions | | -5 857 356 | -2 204 747 |
| S/Total | B.5 | 49 953 521 | 40 698 610 |
| | | | |
| Clients et comptes rattachés | | 41 366 620 | 57 835 473 |
| Moins : Provisions | | -13 829 483 | -12 368 788 |
| S/Total | B.6 | 27 537 137 | 45 466 685 |
| | | | |
| Autres actifs courants | | 17 200 973 | 15 394 982 |
| Moins : Provisions | | -1 635 453 | -725 880 |
| S/Total | B.7 | 15 565 520 | 14 669 102 |
| | | | |
| Placement et autres actifs financiers | B.8 | 679 843 | 682 382 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | B.9 | 9 272 610 | 7 252 157 |
| | | | |
| Total des actifs courants | | 103 008 631 | 108 768 936 |
| | | | |
| Total des actifs | | 160 986 951 | 156 731 303 |

GROUPE "L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD"

Zone Industrielle Ben Arous

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinar)

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 2023 | 2022 |
|--|------------------------|----------------------|
| | Au 31/12/2023 | Au 31/12/2022 |
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital social | 24 000 000 | 24 000 000 |
| Réserves consolidées | 325 138 | 8 325 773 |
| Autres capitaux propres | 998 265 | 1 571 851 |
| Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice | 25 323 403 | 33 897 624 |
| Résultat de l'exercice consolidé | -9 649 983 | -8 568 749 |
| Total des capitaux propres consolidés avant affectation | 15 673 420 | 25 328 875 |
| INTERETS MINORITAIRES | | |
| Réserves des minoritaires | -200 965 | -177 840 |
| Résultat des minoritaires | 25 837 | -22 249 |
| Total des intérêts minoritaires | B.10 -175 128 | -200 089 |
| PASSIFS | | |
| Passifs non courants | | |
| Emprunts | B.11 37 254 780 | 33 675 652 |
| Provisions | B.12 4 245 922 | 5 257 070 |
| Autres passifs non courants | 17 179 | 65 909 |
| Total des passifs non courants | 41 517 881 | 38 998 631 |
| Passifs courants | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | B.13 17 653 067 | 13 753 450 |
| Autres passifs courants | B.14 16 702 037 | 14 409 979 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | B.15 69 615 674 | 64 440 457 |
| Total des passifs courants | 103 970 778 | 92 603 886 |
| Total des passifs | 145 488 659 | 131 602 517 |
| Total des capitaux propres et des passifs | 160 986 951 | 156 731 303 |

GRUPE "L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD"

Zone Industrielle Ben Arous

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

(Exprimé en dinar)

| | | 2023 | 2022 |
|---|------|---------------------|---------------------|
| | | Au 31/12/2023 | Au 31/12/2022 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | |
| Revenus | R.1 | 117 571 055 | 129 389 807 |
| Autres produits d'exploitation | R.2 | 49 568 | 64 662 |
| Total des produits d'exploitation | | 117 620 623 | 129 454 469 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-) | | 6 507 884 | -18 383 393 |
| Achats d'approvisionnements consommés | R.3 | -80 340 217 | -70 571 319 |
| Charges de personnel | R.4 | -23 404 879 | -20 661 306 |
| Dotations aux amortissements et prov | R.5 | -8 939 285 | -6 906 306 |
| Autres charges d'exploitation | R.6 | -10 311 262 | -13 147 971 |
| Total des charges d'exploitation | | -116 487 759 | -129 670 295 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 1 132 864 | -215 826 |
| Produits des placements | R.7 | 54 594 | 48 265 |
| Charges financières nettes | R.8 | -10 495 695 | -7 214 374 |
| Autres gains ordinaires | R.9 | 1 086 116 | 405 773 |
| Autres pertes ordinaires | R.10 | -997 275 | -1 114 411 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT | | -9 219 396 | -8 090 573 |
| Impôt sur les bénéfices | R.11 | 404 750 | 500 425 |
| RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE | | -9 624 146 | -8 590 998 |
| Quote-part des intérêts minoritaires | | 25 837 | -22 249 |
| RESULTAT NET PART DE GROUPE | | -9 649 983 | -8 568 749 |

GROUPE "L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD"

Zone Industrielle Ben Arous

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

| | 2 023 Au 31/12/2023 | 2022 Au 31/12/2022 |
|---|------------------------|-----------------------|
| FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION | | |
| - Résultat net de l'ensemble consolidé | -9 624 146 | -7 272 375 |
| - <i>Ajustements pour :</i> | | |
| . Amortissements & provisions | 8 939 285 | 5 587 683 |
| . Variation des stocks | -12 907 520 | 15 687 552 |
| . Variation des créances | 16 468 853 | -7 415 948 |
| . Variation des autres actifs | -1 773 372 | -4 058 816 |
| . Variation des fournisseurs | 5 822 232 | 2 384 904 |
| . Variation des autres passifs | 2 458 158 | 5 881 447 |
| . Plus ou moins-value de cession | -9 698 | -60 400 |
| . Quote-part des subventions d'investissements | -1 271 | -34 131 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | 9 372 521 | 10 699 916 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | |
| - Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | -4 494 063 | -6 974 127 |
| - Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | 9 698 | 60 400 |
| - Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières | -142 343 | -255 208 |
| - Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières | 8 615 | 230 611 |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement | -4 618 093 | -6 938 324 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT | | |
| - Remboursement d'emprunts | -9 741 822 | -4 137 307 |
| - Variation des crédits de gestion | 3 091 515 | 2 342 677 |
| Flux de trésorerie affectés aux activités de financement | -6 650 307 | -1 794 631 |
| INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDI | -5 078 | 84 240 |
| VARIATION DE TRESORERIE | -1 900 957 | 2 051 201 |
| <i>Trésorerie au début de l'exercice</i> | -1 172 344 | -3 223 545 |
| <i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i> | -3 073 301 | -1 172 344 |

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

I- PRESENTATION 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 « L'accumulateur Tunisien ASSAD » est composé à la date du 31 décembre 2023 des sociétés suivantes :

- La société L'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 ENAS (anciennement « Enersys Assad »)
- La société ENERGY ASSAD NORTH AFRICA ("anciennement Enersys Assad North Africa")
- La société ASSAD INDUSTRIAL (anciennement « Enersys Assad Industrial »)

Les états financiers sont exprimés en Dinar Tunisien 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 METHODES D'EVALUATION

II.1 Référentiel Comptable :

Les états financiers consolidés du groupe « L'accumulateur Tunisien 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 de la société mère et de ses filiales, 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 des sociétés du groupe, revus par leurs commissaires aux comptes respectifs lorsque c'est

applicable, ainsi que du système d'information et comptable desdites 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 à l'exception des filiales « Assad Batteries Maroc » et « Batteries Assad Côte d'Ivoire » qui ont été exclues du périmètre de consolidation en 2020. L'activité de ces entités est en veilleuse et la direction du groupe a l'intention de procéder à leur liquidation.

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.

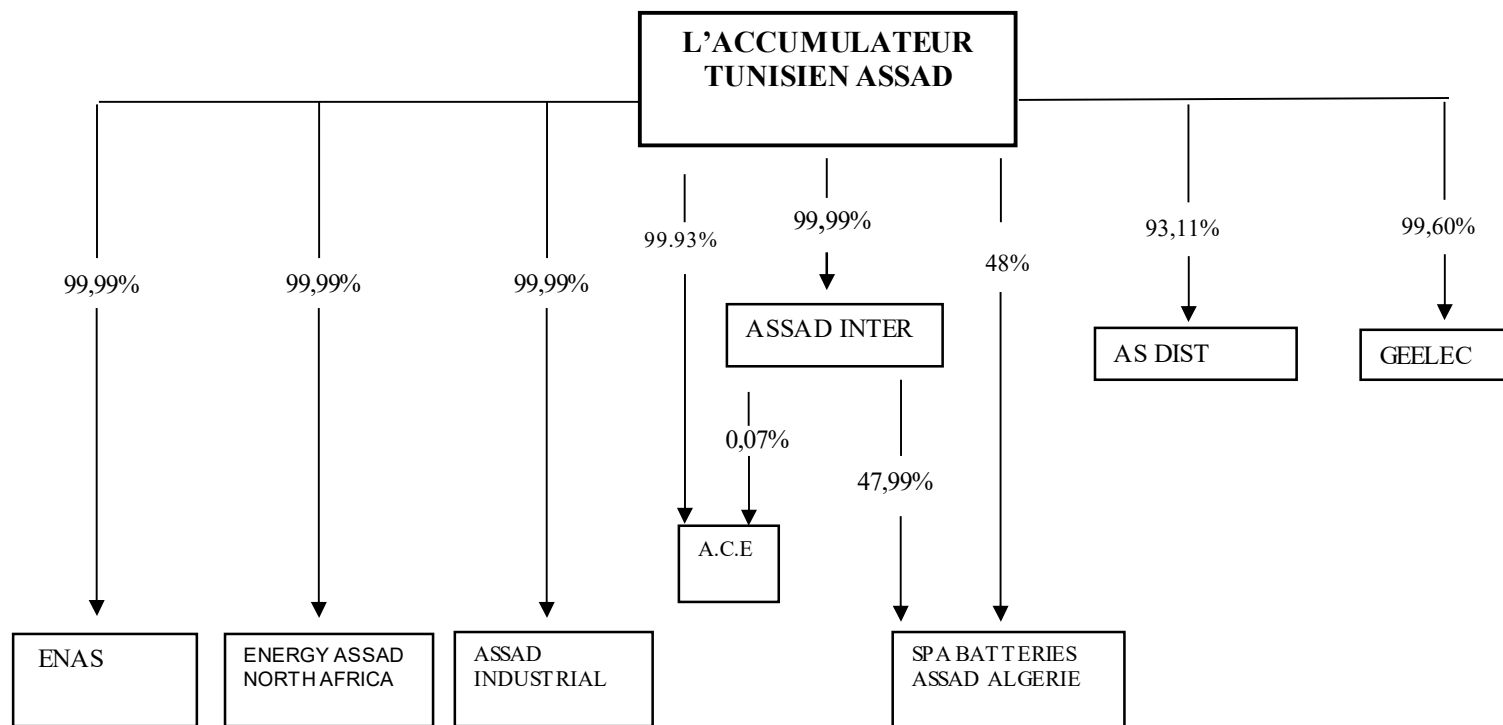
Par ailleurs, le contrôle est présumé exister dès lors que le groupe détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Les états financiers consolidés regroupent également toutes les sociétés sur lesquelles 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 « L'accumulateur Tunisien ASSAD » est présenté au niveau du schéma suivant :



II.2.2 Méthodes de consolidation

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 « L'accumulateur Tunisien ASSAD » sont détaillés à la date du 31/12/2023 comme suit :

| Sociétés | Secteur | % de contrôle | Nature de contrôle | % d'intérêt | Méthode de consolidation |
|-----------------------------------|-----------|---------------|--------------------|-------------|--------------------------|
| L'accumulateur Tunisien ASSAD | Industrie | 100 | Contrôle exclusif | 100 | Intégration globale |
| Batterie Assad Algérie | Industrie | 96 | Contrôle exclusif | 96 | Intégration globale |
| Auto Component Export | Commerce | 100 | Contrôle exclusif | 100 | Intégration globale |
| Assad International | Commerce | 100 | Contrôle exclusif | 100 | Intégration globale |
| General d'équipements électriques | Commerce | 100 | Contrôle exclusif | 100 | Intégration globale |
| AS Distribution | Commerce | 93 | Contrôle exclusif | 93 | Intégration globale |
| ENAS (« Enersys Assad ») | Industrie | 100 | Contrôle exclusif | 100 | Intégration globale |
| ENERGY ASSAD NORTH AFRICA | Commerce | 100 | Contrôle exclusif | 100 | Intégration globale |
| Assad Industrial | Industrie | 100 | Contrôle exclusif | 100 | Intégration globale |

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 ;
- Cumul arithmétique des comptes individuels ;
- Élimination des opérations intra-groupe et des résultats internes ;
- 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 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 Élimination 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 Écart d'acquisition « Goodwill »

Tout excédent du coût d'acquisition sur la part d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis à la date de l'opération d'échange est décrit comme goodwill et comptabilisé en tant qu'actif.

Le goodwill est amorti sur une base systématique sur une durée de vingt ans.

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 et de dix 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 :

Le principe de prorata temporis est respecté pour les biens acquis au cours de la période clôturée au 31 décembre 2023.

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 la date d'arrêté des comptes.

III- PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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 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 ;

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 résultat 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 intégré 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 de groupe, ainsi que des dividendes intragroupes.

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 participation 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.

IV- Evénements postérieurs à la date de clôture :

Outre le point détaillé au niveau de la note VIII aux états financiers consolidés, il n'y a pas eu d'événements survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des états financiers consolidés, qui sans être liés à la clôture de l'exercice :

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

V- Conflit Russo-Ukrainien

Bien que le conflit Russo-Ukrainien n'affecte pas la demande sur les produits du groupe, 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 tend à faire augmenter 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 le Groupe tels que les bacs, couvercles et séparateurs, qui sont des produits à base de plastique

VI- Stock de vieilles batteries bloqué 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) a été 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 mère 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.

Le 05 juillet 2023, une partie du stock de vieilles batteries (818,205 tonnes) a été vendu par la douane à une société étrangère lors d'une vente aux enchères pour un montant de 690.000 DT.

Compte tenu des éléments ci-dessus et suite au transfert de la propriété du stock, une provision pour dépréciation de la totalité de la valeur du stock a été comptabilisée par la direction pour 2 802 137 DT.

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 l'ancien Directeur Général de la société mère en son nom propre pour avoir importé des vieilles batteries, en infraction à la loi 41-1996 régissant la gestion des déchets dangereux, qui considère les vieilles batteries comme des déchets dangereux dont l'importation est interdite selon la dite-loi.

La société mère considère qu'elle dispose d'arguments solides pour défendre la légalité de ses opérations 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.

VII- AVANCES AUX FOURNISSEURS ETRANGERS DE VIEILLES BATTERIES

La société ATA 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 la société, ont subi un préjudice suite à la rupture unilatérale de l'enlèvement des vieilles batteries par notre Société mère. Actuellement, la société ATA 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. Une provision pour dépréciation de 879 162 DT a été comptabilisée à ce titre.

VIII- CONTENTIEUX AVEC LA DOUANE TUNISIENNE ET INCERTITUDE LIEE A LA CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

Le tribunal de 1^{ère} instance de Ben Arous a prononcé en date du 11 Juillet 2024 un jugement condamnant la société mère ATA, par solidarité avec son représentant légal, à des amendes s'élevant à deux cent trente-quatre millions de dinars (234 MDT), suite au contentieux avec la Douane Tunisienne relatif à :

- La détention sans titre de mouvement légal de marchandises prohibées provenant du délit de contrebande (80 MDT, par solidarité avec des fournisseurs locaux collecteurs de vieilles batteries qui n'ont pas pu prouver l'origine de leur stock) ;
- L'importation sans déclaration de marchandises prohibées (69 MDT) ; et
- L'aliénation de marchandises sous-douanes (85 MDT, au titre du non-apurement de près de 6.000 tonnes de vieilles batteries importées, pour cause de blocage du code NGP par la Douane).

La direction de la société mère ATA affirme qu'elle collecte les vieilles batteries sur le marché local dans le cadre de la légalité, qu'elle détient toutes les autorisations administratives nécessaires pour l'importation des vieilles batteries et qu'elle a exporté l'intégralité de la production issue de la transformation des vieilles batteries importées conformément aux dispositions réglementaires et que le non-apurement de près de 6.000 tonnes de vieilles batteries importées n'est dû qu'au blocage du code NGP par la Douane.

Un appel a été interjeté contre le jugement, en date du 15 juillet 2024 et la direction de la société mère est confiante dans la solidité de son dossier juridique.

Ainsi, la direction estime que, malgré le caractère significatif des amendes dont le montant pourrait, en cas de confirmation de ce jugement par la cour d'appel, mettre en péril la continuité d'exploitation, elle dispose de tous les arguments juridiques nécessaires pour se défendre en appel et que le principe de continuité d'exploitation demeure applicable.

Par ailleurs, la société s'est conformée à toutes les obligations légales en matière d'information du CMF, la Bourse et du public et a tenu une communication financière à l'effet en date du 30 juillet 2024.

IX- Notes relatives au bilan**B- B.1. Immobilisations incorporelles**

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Concessions de marques, brevets, licences, marques, procédés | 6 608 | 6 608 |
| Logiciels | 2 575 392 | 2 518 409 |
| Ecart d'acquisition | 6 038 543 | 6 038 543 |
| Autres immobilisations incorporelles | 116 994 | 116 994 |
| Sous-total | 8 737 537 | 8 680 554 |
| Amortissement | -2 797 451 | -2 290 010 |
| Total | 5 940 086 | 6 390 544 |

C- B.2. Immobilisations corporelles

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Terrains | 4 740 433 | 4 740 433 |
| Constructions | 9 411 614 | 9 327 471 |
| Matériel & outillage Ind. | 53 147 371 | 52 541 368 |
| Matériel de transport | 4 323 836 | 4 237 890 |
| Equipements de bureau | 1 364 549 | 1 312 829 |
| Matériel informatique | 1 846 125 | 1 690 107 |
| Immobilisation à statut juridique particulier | 1 006 160 | 1 006 160 |
| Agencement & Aménagement des terrains | 30 805 | 30 805 |
| Inst. Gén., Agencements & Aménagements des constructions | 5 232 607 | 5 232 607 |
| Agencement & Aménagement & Installations Matériel Industriel | 2 475 094 | 2 474 419 |
| Agencement & Aménagement & Installations Divers | 7 147 926 | 6 966 805 |
| Immobilisations corporelles en cours | 32 756 959 | 20 349 306 |
| Autres immobilisations corporelles | 170 | 170 |
| Sous total | 123 483 649 | 109 910 370 |
| Amortissement | -72 705 412 | -69 555 283 |
| Total | 50 778 237 | 40 355 087 |

B.3. Immobilisations financières

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Dépôts de cautionnements versés | 546 412 | 404 094 |
| Prêts au personnel | 80 392 | 89 006 |
| Titres de participation | 2 109 830 | 2 109 806 |
| Sous total | 2 736 634 | 2 602 906 |
| Provision sur dépôts et cautionnements | -152 245 | -117 644 |
| Provision sur prêt personnel | -37 950 | -43 911 |
| Provision sur titres de participation | -1 317 451 | -1 279 451 |
| Sous total | -1 507 646 | -1 441 006 |
| Total | 1 228 988 | 1 161 900 |

D- B.4 Autres actifs non courants

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| Charges à répartir | 31 009 | 54 836 |
| Total | 31 009 | 54 836 |

E-

F- B.5. Stocks

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Matières premières | 19 092 017 | 16 950 197 |
| Matières consommables et pièce de rechange | 17 806 091 | 13 548 275 |
| Produits finis et en cours de production | 18 912 769 | 12 404 885 |
| Sous total | 55 810 877 | 42 903 357 |
| Provision sur stocks | -5 857 356 | -2 204 747 |
| Total | 49 953 521 | 40 698 610 |

B.6. Clients et comptes rattachés

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
| Clients ordinaires | 34 648 534 | 48 787 037 |
| Clients effets à recevoir | 1 513 171 | 4 803 615 |
| Clients douteux et litigieux | 5 204 915 | 4 244 821 |
| Sous total | 41 366 620 | 57 835 473 |
| Provisions sur clients | -13 829 483 | -12 368 788 |
| Total | 27 537 137 | 45 466 685 |

B.7. Autres actifs courants

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Avances et prêts au personnel | 153 447 | 204 024 |
| Etat, crédit de TVA | 3 343 239 | 1 227 153 |
| Etat, crédit d'IS | 6 031 517 | 5 571 723 |
| Fournisseurs avances et acomptes (*) | 6 243 029 | 6 851 813 |
| Charges constatées d'avance | 616 631 | 756 994 |
| Produits à recevoir | 575 063 | 540 544 |
| Débiteurs divers | 71 406 | 1 406 |
| Compte d'attente | 166 641 | 241 325 |
| Sous total | 17 200 973 | 15 394 982 |
| Provisions sur actifs courants | -1 635 453 | -725 880 |
| Total | 15 565 520 | 14 669 102 |

(*) : Ce montant englobe des avances octroyées par la société mère ATA aux fournisseurs étrangers de vieilles batteries pour un montant de 2 197 904 DT et qui sont provisionnées à hauteur de 879 162 DT. Voir note aux états financiers n° VII « Avances aux fournisseurs étrangers de vieilles batteries ».

G- B.8. Placements et autres actifs financiers

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Échéances à moins d'un an sur prêt personnel | 239 045 | 258 711 |
| Placements | 440 798 | 423 671 |
| Total | 679 843 | 682 382 |

B.9. Liquidités et équivalents de liquidités

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|----------------------------------|---------------------|------------------------|
| Caisses | 34 615 | 58 717 |
| Banques | 5 231 605 | 6 304 571 |
| Effets remis à l'encaissement | 3 789 744 | 6 366 12 |
| Effets remis à l'escompte | 88 110 | - |
| Régie d'avance et accreditif | 138 551 | 242 112 |
| Autres organismes financiers | 101 | 10 145 |
| Provisions sur actifs financiers | -10 116 | - |
| Total | 9 272 610 | 7 252 157 |

B.10. Capitaux propres

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Capital social | 24 000 000 | 24 000 000 |
| Réserves consolidées | 325 138 | 8 325 773 |
| Résultat consolidé | -9 649 983 | -8 568 749 |
| Autres capitaux propres | 998 265 | 1 571 851 |
| Capitaux propres du Groupe | 15 673 420 | 25 328 875 |
| Réserves des minoritaires | -200 965 | -177 840 |
| Résultat des minoritaires | 25 837 | -22 249 |
| Intérêts minoritaires | -175 128 | -200 089 |
| Total | 15 498 292 | 25 128 786 |

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

| Désignation | CP au 31.12.2022 | Affectation du Résultat N-1 | Autres variations | Résultat de l'exercice | CP au 31.12.2023 |
|--|---------------------|-----------------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------|
| Capital social | 24 000 000 | | | | 24 000 000 |
| Réserves consolidées | 8 325 773 | -8 568 749 | 568 114 | | 325 138 |
| Autres capitaux propres | 1 571 851 | | -573 586 | | 998 265 |
| Résultat de l'exercice | -8 568 749 | 8 568 749 | | -9 649 983 | -9 649 983 |
| Total des capitaux propres part du Groupe | 25 328 875 | - | -5 472 | -9 649 983 | 15 673 420 |
| Réserves des minoritaires | -177 840 | -22 249 | -876 | | -200 965 |
| Résultat des minoritaires | -22 249 | 22 249 | | 25 837 | 25 837 |
| Total des Intérêts minoritaires | -200 089 | - | -876 | 25 837 | -175 128 |
| Total des Capitaux Propres | 25 128 786 | - | -6 348 | -9 624 146 | 15 498 292 |

B.11. Emprunts

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| Emprunts bancaires | 35 050 322 | 31 831 114 |
| Emprunts leasing | 2 204 458 | 1 844 538 |
| Total | 37 254 780 | 33 675 652 |

B.12. Provisions pour risques et charges

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Provisions pour garanties données | 801 810 | 882 295 |
| Provisions pour risques et charges | 3 444 112 | 4 374 775 |
| Total | 4 245 922 | 5 257 070 |

B.13. Fournisseurs et comptes rattachés

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs | 15 324 355 | 12 620 476 |
| Fournisseurs factures non parvenues | 2 328 712 | 1 132 974 |
| Total | 17 653 067 | 13 753 450 |

B.14. Autres passifs courants

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Clients - Avances et acomptes | 4 297 642 | 2 781 347 |
| Ristournes clients | 64 128 | 63 960 |
| Personnel charges à payer | 3 888 745 | 3 495 211 |
| Personnel rémunérations dues | 251 349 | 82 812 |
| Caisse de sécurité sociale | 1 780 941 | 1 576 083 |
| Etat, impôts et taxes | 455 206 | 1 317 378 |
| Opérations particulières avec l'Etat | 4 601 095 | 3 725 642 |
| Associés, dividendes à payer | 180 814 | 180 809 |
| Créditeurs divers | 45 333 | 30 617 |
| Charges à payer | 1 136 698 | 1 135 696 |
| Compte d'attente | 86 | 20 424 |
| Total | 16 702 037 | 14 409 979 |

B.15. Concours bancaires et autres passifs financiers

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Crédit de préfinancement export | 46 905 829 | 48 564 314 |
| Découverts bancaires | 9 909 521 | 8 424 501 |
| Unifactor | 2 446 506 | - |
| Echéances à moins d'un an sur emprunts bancaires | 8 476 703 | 5 923 603 |
| Echéances à moins d'un an sur emprunts leasing | 217 168 | 254 545 |
| Intérêts courus | 1 659 947 | 1 273 494 |
| Total | 69 615 674 | 64 440 457 |

X- Notes relatives à l'état de résultat

R.1. Revenus

| Désignation | 2023 | 2022 |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Chiffre d'affaires | 117 571 055 | 129 389 807 |
| Total | 117 571 055 | 129 389 807 |

R.2. Autres produits d'exploitation

| Désignation | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Produits de location | 16 047 | 15 363 |
| Quote-part subvention inscrite au résultat | 1 271 | 34 131 |
| Jetons de présence | 8 333 | 8 000 |
| Autres produits d'exploitation | 23 917 | 7 168 |
| Total | 49 568 | 64 662 |

R.3. Achats d'approvisionnements consommés

| Désignation | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Achats d'approvisionnements consommés | 61 604 972 | 56 936 903 |
| Variation des stocks de MP et autres approvisionnements | -6 399 636 | -2 695 842 |
| Achats consommés de matières, fournitures et autres approv. | 13 853 602 | 5 300 807 |
| Achats de pièces de rechange | 1 778 619 | 1 682 982 |
| Autres achats non stockés | 9 502 660 | 9 346 469 |
| Total | 80 340 217 | 70 571 319 |

R.4. Charges de personnel

| Désignation | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Rémunérations brutes | 19 041 270 | 16 692 756 |
| Charges sociales | 3 978 609 | 3 641 325 |
| Autres charges de personnel | 385 000 | 327 225 |
| Total | 23 404 879 | 20 661 306 |

R.5. Dotations aux amortissements et aux provisions

| Désignation | 2023 | 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles | 205 436 | 169 733 |
| Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles | 3 158 989 | 3 498 870 |
| Dotation aux résorptions sur écart d'acquisition | 301 927 | 301 922 |
| Dotation aux provisions | 7 215 959 | 3 733 112 |
| Reprises sur provisions | -1 943 026 | -797 331 |
| Total | 8 939 285 | 6 906 306 |

R.6. Autres charges d'exploitation

| Désignation | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Déplacement, mission et réception | 519 677 | 551 669 |
| Redevances | 152 154 | 62 105 |
| Divers services extérieurs | 134 320 | 826 129 |
| Entretien et réparation | 880 488 | 1 106 909 |
| Frais de transport | 783 263 | 3 044 708 |
| Frais postaux et de télécommunication | 205 230 | 217 222 |
| Honoraires | 1 944 143 | 2 025 808 |
| Impôts et taxes | 1 031 977 | 1 001 459 |
| Jetons de présence | 162 280 | 152 931 |
| Location | 1 235 919 | 860 078 |
| Personnel extérieur à l'entreprise | 527 627 | 621 141 |
| Primes d'assurance | 711 709 | 638 978 |
| Publicité, publication et relation publique | 705 454 | 877 866 |
| Etudes et recherches | 248 778 | 230 533 |
| Services bancaires et assimilés | 1 068 243 | 930 435 |
| Total | 10 311 262 | 13 147 971 |

R.7. Produits des placements

| Désignation | 2023 | 2022 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Divers produits | 52 992 | 38 438 |
| Produits nets des titres SICAV | 1 602 | 9 827 |
| Total | 54 594 | 48 265 |

R.8. Charges financières nettes

| Désignation | 2023 | 2022 |
|----------------------------|--------------------|-------------------|
| Charges d'intérêts nettes | -10 569 162 | -8 211 155 |
| Pertes et Gains de change | 55 411 | 964 999 |
| Autres produits financiers | 18 056 | 31 782 |
| Total | -10 495 695 | -7 214 374 |

R.9. Gains ordinaires

| Désignation | 2023 | 2022 |
|--|------------------|----------------|
| Gains sur éléments non récurrents | 1 076 277 | 345 248 |
| Produits de cession d'éléments d'actif | 9 839 | 60 525 |
| Total | 1 086 116 | 405 773 |

R.10. Autres pertes ordinaires

| Désignation | 2023 | 2022 |
|---|-----------------|-------------------|
| Moins-value sur cession d'immobilisations | -141 | -1 329 |
| Pertes sur éléments non récurrents | -997 134 | -1 113 082 |
| Total | -997 275 | -1 114 411 |

R.11. Impôts sur les bénéfices

| Désignation | 2023 | 2022 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Impôts sur les sociétés | 404 750 | 500 425 |
| Total | 404 750 | 500 425 |

XI- Etat de flux de trésorerie :

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| Caisses | 34 615 | 58 717 |
| Banques | 5 231 605 | 6 304 571 |
| Effets remis à l'encaissement | 3 789 744 | 636 612 |
| Effets remis à l'escompte | 88 110 | |
| Régie d'avance et accreditif | 138 551 | 242 112 |
| Autres organismes financiers | 101 | 10 145 |
| Sous total | 9 282 726 | 7 252 157 |
| Découverts bancaires | -9 909 521 | -8 424 501 |
| Unifactor | -2 446 506 | - |
| Total | -3 073 301 | -1 172 344 |

XII- Notes sur les transactions et soldes avec les parties liées :

Les transactions et soldes du groupe avec les parties liées au 31 décembre 2023 se détaillent comme suit :

| Partie liée | Transactions de l'exercice 2023 | Créances brutes | Provisions pour dépréciation | Créances nettes |
|------------------------------|------------------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|
| Batterie Assad Côte d'Ivoire | néant | 3 126 677 | 3 126 677 | - |
| Assad Batterie Maroc | néant | 499 706 | 499 706 | - |
| Total | néant | 3 626 383 | 3 626 383 | - |

XIII- ENGAGEMENTS HORS BILAN GROUPE ATA

1. Engagement Hors Bilan de la société Mère ATA

- Engagements donnés à l'UBCI suite à l'obtention d'un emprunt de 2.5 MDT, destiné à financer la capacité de production de la société :
 - Une hypothèque en rang utile au profit de l'UBCI sur la totalité de l'immeuble consistant en la propriété dénommée « ASSAD » objet du titre foncier N°8066 Ben Arous, située à la zone industrielle de Ben Arous.
 - Affectation à titre de gage et nantissement au profit de l'UBCI du fonds de commerce dont la désignation est comme suit : « Un fonds de fabrication, réparation et vente d'accumulateurs électriques, exploité à la Rue El Fouledh, zone industrielle de Ben Arous et à la zone industrielle de Bouargoub, immatriculé au

registre de commerce du tribunal de première Instance de Ben Arous sous le N° B142421997 et comprenant notamment :

- d) Enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage,
 - e) Le droit au bail des lieux d'exploitation du fonds de commerce,
 - f) 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 m² ;
 - 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 m² ;
 - 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^{er} 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 m² ;
 - 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 m² ;
 - 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°00008635 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 m² ;
 - 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 m² ;
- 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 m² ;
- 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 m²
 - 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 m² ;
 - 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 m2) 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^{er} 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^{er} 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.

- Une hypothèque affectée en faveur de la BIAT qui accepte en hypothèque de rang utile à la suite de l'extension du crédit de gestion de l'année 2023 :
 - La totalité de la propriété sise à la zone industrielle de Ben Arous, d'une contenance de 79a76ca, faisant l'objet du titre foncier N°8066 Ben Arous, dénommé « ASSAD », à hauteur de 1.360 MDT.
 - La totalité de la propriété sise dans le Parc d'Activités Industrielles de Bouargoub, Nabeul, d'une superficie de 6901 m², représentant la parcelle N°49 à distraire du titre foncier N°562433, à hauteur de 1.360 MDT telle que ces propriétés se trouvent, se poursuivent et se comportent avec toutes leurs dépendances actuelles et éventuelles servitudes actives et passives utilités, appartenances aisances, bâtiments, constructions et annexes sans aucune exception ni réserve.

2. Engagement Hors Bilan de la société Filiale BAA

- Engagements donnés à BNP PARIBAS EL DJAZAIR pour garantir le remboursement d'un crédit à moyen terme d'un montant de 400 000 000 DZD (soit l'équivalent de 9 156 000 DT) comme suit :
 - Déblocage de la 1ere tranche de 197 797 482 DZD (soit l'équivalent de 4 527 584 DT) :
 - Nantissement des équipements objet de financement à hauteur de 330 000 000 DZD (soit l'équivalent de 7 553 700 DT) ;
 - Hypothèque conventionnelle de 1er rang du bien exploité en concession par BATTERIE ASSAD ALGERIE SPA constitué d'un terrain urbanisable à caractère industriel d'une superficie de 22 710 m² sis à la nouvelle zone d'activité d'Oued El Berdi, Commune d'Oued El Berdi Wilaya de Bouira à hauteur de 272 000 000 DZD (soit l'équivalent de 6 226 080 DT).
 - Déblocage de la 2eme tranche de 202 000 000 DZD (soit l'équivalent de 4 623 780 DT):
 - Nantissement de matériel à hauteur de 202 000 000 DZD (soit l'équivalent de 4 623 780 DT) ;
 - Hypothèque conventionnelle de 1er rang du bien exploité en concession BATTERIE ASSAD ALGERIE SPA constitué d'un terrain urbanisable à caractère industriel d'une superficie de 22 710 m² sis à la nouvelle zone d'activité d'Oued El Berdi, Commune d'Oued El Berdi Wilaya de Bouira à hauteur de 202 000 000 DZD (soit l'équivalent de 4 623 780 DT).

3. Engagement Hors Bilan de la société Filiale ASSAD INDUSTRIAL

- Engagements donnés à « ATTIJARI BANK » pour le renouvellement et l'extension de l'enveloppe de crédits de gestion pour un montant de 400 000 DT.
Les garanties allouées à « ATTIJARI BANK » sont :
 - Nantissement du fonds de commerce en rang utile ;
 - Nantissement du matériel en rand utile.

V – Projet de résolutions à soumettre à l'Assemblée Générale Ordinaire du 04 Novembre 2024

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie le délai de convocation de la présente assemblée et la déclare régulièrement constituée et couvre en conséquence irrévocablement sans restriction ni réserve, toutes les nullités qui pourraient être tirées du non-respect des délais de convocation.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration et ceux des commissaires aux comptes, approuve le rapport du conseil dans toutes ses parties, ainsi que les états financiers individuels de l'exercice clos au 31 décembre 2023 présentant un résultat déficitaire de 9 281 673 Dinars.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve les opérations et conventions signalées dans le rapport spécial des commissaires aux comptes conformément aux articles 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la gestion du groupe et celui des commissaires aux comptes, approuve le rapport du conseil dans toutes ses parties, ainsi que les états financiers consolidés du groupe au titre de l'exercice 2023 faisant ressortir un résultat déficitaire de l'ensemble consolidé s'élevant à 9 624 146 dinars et un résultat consolidé déficitaire part du groupe s'élevant à 9 649 983 dinars.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne quitus entier et définitif aux Administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2023.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat de l'exercice 2023 s'élevant à -9 281 673 dinars comme suit :

| | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Résultat de l'exercice 2023 | -9 281 673 |
| Résultats reportés antérieurs | -5 176 856 |
| <hr/> Résultats reportés (A nouveau) | <hr/> -14 458 529 |

En application des dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, l'impôt de 10% sur les distributions de dividendes ne s'applique pas aux opérations de distribution de bénéfices à partir des fonds propres figurant au bilan de la société au 31 décembre 2013.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'allouer au Conseil d'Administration la somme de au titre de l'exercice 2023, et d'allouer au Comité Permanent d'Audit la somme de

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, pour effectuer toutes formalités légales et notamment de dépôt et de publicité ou de régularisation quelconque.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à