

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

SOCIETE LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL AMS SA

SIEGE SOCIAL : Rue Ibn Khaldoun, 4018 Sousse

La société LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL, AMS SA publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 11 janvier 2019. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mr Hichem AMOURI et Mr Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI.

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "

BILAN ARRETE AU 31/12/2017

(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	31/12/2017	31/12/2016
ACTIFS NON COURANTS			
1			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles		691 182	674 982
Moins : Amortissements		(649 167)	(598 091)
Immobilisations incorporelles nettes	1.1	42 016	76 892
Immobilisations corporelles		47 012 792	46 184 660
Moins : Amortissements		(40 226 304)	(38 028 919)
Immobilisations corporelles nettes	1.2	6 786 488	8 155 741
Immobilisations financières		632 436	812 436
Moins : Provisions		(558 710)	(4 310)
Immobilisations financières nettes	1.3	73 726	808 126
Total des actifs immobilisés		6 902 230	9 040 759
<i>Autres actifs non courants</i>	1.4	-	940 552
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		6 902 230	9 981 311
ACTIFS COURANTS			
2			
Stocks		29 225 038	32 312 569
Moins : Provisions		(1 013 680)	(1 013 680)
Stocks nets	2.1	28 211 358	31 298 889
Clients et comptes rattachés		12 538 458	9 681 612 (*)
Moins : Provisions		(5 941 816)	(5 129 506)
Clients nets	2.2	6 596 642	4 552 106
Personnel et comptes rattachés	2.3	191 066	401 496
Etat et collectivités publiques	2.4	3 322 827	3 160 002
Comptes de régularisation	2.5	408 012	90 326
Autres Actifs Courants		3 921 904	3 651 824
Placements courants		760 000	760 000
Moins : Provisions		(10 000)	(10 000)
Placements courants Nets		750 000	750 000
Banque, établissements financiers et assimilés		2 146 159	1 698 418
Caisse		14 433	12 222
Liquidités et équivalents de liquidités	2.6	2 160 592	1 710 639
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		41 640 496	41 963 458
TOTAL DES ACTIFS		48 542 725	51 944 770

(*) Changement de présentation. Les clients créditeurs sont désormais présentés en passifs courants. Pour des fins de comparabilité, les montants de l'année 2016 ont été aussi modifiés.

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "**BILAN ARRETE AU 31/12/2017***(Exprimé en Dinars)*

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	<i>Notes</i>	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES			
Capital Social		32 885 960	32 885 960
Réserves et primes liées au Capital		7 155 504	7 155 504
Résultats reportés		(40 094 747)	(30 292 282)
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		(53 283)	9 749 182
Résultat de l'exercice		(19 624 542)	(9 802 465)
Subvention d'investissement		49 370	101 312
Capitaux propres avant affectation	3	(19 628 455)	48 029
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	4-1	16 039 281	16 795 752
Provisions pour risques et charges		468 088	382 121
Total des passifs non courants		16 507 369	17 177 874
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés			
Clients créditeurs	5-1	9 623 165	7 301 645
Personnel & comptes rattachés		6 590 436	1 002 483 (*)
Etat et collectivités publiques		1 532 458	1 111 463
Créditeurs divers		1 914 219	262 989
Compte d'attente		2 675 926	1 517 837
Autres passifs courants	5-2	12 774 917	3 901 560
Emprunts et autres dettes financières		22 821 083	17 604 974
Découvert Bancaire		6 444 647	5 910 688
Concours bancaires et autres passifs financiers	5-3	29 265 729	23 515 662
Total des passifs courants		51 663 811	34 718 867
Total des passifs		68 171 180	51 896 741
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		48 542 725	51 944 770

(*) Changement de présentation. Les clients créditeurs sont désormais présentés en passifs courants. Pour des fins de comparabilité, les montants de l'année 2016 ont été aussi modifiés.

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "**ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/12/2017**

Période allant du 01/01/2017 au 31/12/2017

(Exprimé en Dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION	<i>Notes</i>	31/12/2017	31/12/2016
Revenus	6-1	23 040 916	22 293 790
Autres produits d'exploitation	6-2	75 463	159 517
Production immobilisée		610 491	614 028
Total des produits d'exploitation		23 726 870	23 067 335
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variations des stocks de produits fabriqués		2 262 836	1 506 508
Achats de matières premières consommées	7-1	17 058 103	10 419 737
Achats d'approvisionnements consommés	7-2	1 356 989	2 112 317
Charges de personnel	7-3	8 089 371	7 475 254
Dotations aux amortissements et aux provisions	7-4	5 468 149	3 716 251
Autres charges d'exploitation	7-5	2 994 562	3 148 855
Total des charges d'exploitation		37 230 010	28 378 923
Résultat d'exploitation		(13 503 141)	(5 311 587)
Charges financières nettes	7-6	(6 233 581)	(4 375 722)
Autres gains ordinaires	7-7	254 458	37 365
Autres pertes ordinaires	7-8	(88 103)	(99 640)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(19 570 366)	(9 749 585)
Impôt sur les bénéfices		54 175	51 880
Résultat des activités ordinaires après impôt		(19 624 542)	(9 801 465)
Eléments extraordinaires		-	(1 000)
Résultat net de l'exercice		(19 624 542)	(9 802 465)
Effets des modifications comptables		-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		(19 624 542)	(9 802 465)

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/12/2017

Période allant du 01/01/2017 au 31/12/2017

(Exprimé en Dinars)

Flux de trésorerie liés à l'exploitation		31/12/2017	31/12/2016
Résultat net		(19 624 542)	(9 802 465)
Ajustement pour :			
Amortissements et Provisions	7-4	4 909 718	3 289 528
Résorptions pour charges à répartir	7-4	940 552	940 552
Variation du besoin en fonds de roulement	8-1	10 818 761	5 567 065
Reprise sur provisions	7-4	(382 121)	(513 830)
Plus ou moins values de cession	7-7	(159 438)	(25 000)
Subventions d'investissement inscrites en résultat	6-2	(51 942)	(159 517)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		(3 549 012)	(703 666)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	1-1 & 1-2	(844 331)	(807 950)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	25 000
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		-	-
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	1-3	180 000	-
Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement		(664 331)	(782 950)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions versés		-	-
Encaissements de subventions d'investissement		-	-
Augmentation de capital		-	6 057 940
Encaissements provenant des crédits	8-2	60 111 726	45 399 594
Remboursements des crédits	8-3	(55 586 766)	(46 538 307)
Décassements /acquisition des placements courants		-	(750 000)
Encaissements /cessions des placements courants		-	800 000
Flux de trésorerie provenant des activ.de financement		4 524 961	4 969 227
VARIATION DE TRESORERIE		311 618	3 482 611
Trésorerie au début de l'exercice		(4 200 049)	(7 682 659)
Ajustement trésorerie au début de l'exercice			
Trésorerie à la fin de l'exercice	8-4	(3 888 431)	(4 200 049)

1. NOTES D'ORDRE GENERAL

1-1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la société ont été établis et présentés conformément aux dispositions des Normes Comptables Tunisiennes telles que définies par la Loi n°96-112 et le Décret 96-2459 du 30 Décembre 1996.

Les états financiers se composent du :

- Bilan,
- Etat de résultat,
- Etat de flux de trésorerie,
- et des présentes notes aux états financiers.

Il est à noter que la société n'a pas intégré au niveau des notes aux états financiers le tableau de passage des charges par nature aux charges par destination tels que préconisé par la Norme Comptable Générale.

1-2. NOTE SUR L'EXERCICE SOCIAL

L'exercice social commence le premier Janvier et finit le trente et un Décembre de la même année.

1-3. BASE DE MESURE ET METHODES COMPTABLES PERTINENTES

Les états financiers ont été préparés par référence à l'hypothèse de continuité de l'exploitation ainsi qu'aux conventions comptables de base et notamment :

- Convention du coût historique ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de prudence ;
- Convention de permanence des méthodes.

Les bases de mesure et les principes comptables les plus pertinents se résument comme suit :

1.3.1 - Les immobilisations incorporelles

Cette rubrique comprend :

- les logiciels informatiques acquis ou développés par la société pour son usage interne. Ces logiciels sont amortis selon la méthode linéaire sur 3 ans, soit 33% par an.
- Une Licence acquise au mois d'Août 2009 et amortissable sur 7 ans à partir de cette date.

1.3.2 -Les immobilisations corporelles

Les immobilisations acquises par la société les « AMS », sont comptabilisées à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat facturé, majoré de tous autres éléments de coût supportés à l'occasion de l'acquisition ou engagés pour la mise en service du matériel immobilisé.

Les immobilisations corporelles produites par la société sont valorisées au coût de production incluant l'ensemble des charges directes et indirectes se rattachant à la dite production.

Les taux d'amortissements pratiqués sont les suivants :

Désignation	Taux d'amortissement		
	Biens non réévalués (nouveaux taux)	Biens non réévalués (anciens taux)	Biens réévalués
- Construction	5%	5%	5%
- Installations générales agencements & aménagements	10%	10%	12,50%
- Matériels industriels	15%	15% / 33,33%	12,50%
- Outillages industriels	15%	15%	-
- Matériels de transport	20%	20%	12,50%
- Equipements de bureaux	20%	10%	12,50%
- Matériels informatiques	33,33%	15%	-
- Matériels divers	15%	10%	12,50%

1.3.3 – Clients et comptes rattachés

Conformément à la décision du Conseil d'Administration réunit en date du 27 Juin 2005, la société procède à l'étalement des provisions à constater au titre des chèques et effets impayés sur une période de trois années à compter de l'année de survenance de l'impayé, comme suit :

- Provision à concurrence de 40% du montant des impayés au titre de la 1ère année ;
- Provision à concurrence de 30% du montant des impayés au titre de la 2ème année ;
- Provision à concurrence de 30% du montant des impayés au titre de la 3ème année.

1.3.4 -Les stocks

- Valorisation des stocks

Les éléments du stock acquis par la société (stock de matières premières, matières consommables, pièces de coopération et emballages commerciaux) sont évalués à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat, les frais de transport, l'assurance liée au transport sur achats et autres coûts directement liés à l'acquisition. La méthode de valorisation des matières premières retenue est celle du CMP fin de période.

Les éléments du stock produits par la société (les produits finis et les produits en cours) sont valorisés au coût de production qui comprend l'ensemble des charges directes et indirectes rattachées à la dite production, et selon la méthode du coût moyen pondéré.

Pour la valorisation des stocks des produits en cours et des produits finis, la société a appliqué la méthode du coût moyen pondéré après chaque entrée pour la valorisation des matières consommées. Par ailleurs, il a été procédé à l'estimation des taux de déchets au niveau des différents cycles de production. Ces taux de déchets ont été intégrés au niveau de la formule de valorisation des coûts de production.

- Comptabilisation des stocks

La société utilise la méthode de l'inventaire intermittent. Les achats sont considérés provisoirement comme des charges de l'exercice. Les stocks sont valorisés de manière extracomptable à la date d'arrêt comptable et sont portés dans les comptes de situation et de résultat.

- Evaluation des stocks

La société procède à la fin de chaque exercice comptable à l'évaluation de ses stocks. La constatation des provisions pour dépréciation des stocks est faite :

- Au titre des stocks de produits finis déclassés ou à assainir ou bien lorsque le prix de vente moyen est inférieur au coût de production ;
- Au titre des autres stocks pour tenir compte des articles à rotation lente, des articles déclassés ou des articles à assainir. Les stocks à assainir sont provisionnés à hauteur de 50 % et les stocks déclassés sont provisionnés à hauteur de 100 %.

1.3.5 – Les titres de participation

A la date de leur entrée dans le patrimoine de la société, les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (hors frais d'acquisition). A la date de la clôture, la comparaison entre le coût d'entrée des titres et leur valeur d'usage, pourrait faire apparaître des plus ou moins values.

Seules les moins-values affectant le résultat, sont comptabilisées sous forme de provisions pour dépréciation.

NOTES RELATIVES A L'ACTIF

1- LES ACTIFS NON COURANTS

1-1- Les immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles totalisent 691 182 Dinars au 31/12/2017 et sont amorties à concurrence de 649 167 Dinars à la même date, d'ou une VCN de 42 016 Dinars.

Désignation	31/12/2017	31/12/2016	Variation
Logiciels	404 199	404 199	-
Licences	286 984	270 784	16 200
<i>Valeur brute des Immobilisations Incorporelles</i>	691 182	674 983	16 200
Amortissement	649 167	598 091	51 076
Immobilisations Incorporelles Nettes	42 016	76 892	-34 876

1-2- Les immobilisations corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 6 786 488 Dinars au 31/12/2017, contre 8 155 741 Dinars au 31/12/2016.

La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2016 se résume en ce qui suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016	Variation
Terrain	52 493	52 493	-
Constructions	3 179 334	3 179 334	-
Installations générales Agenc. & Aménagement	8 940 852	8 940 852	-
Matériels Industriels	18 213 090	18 112 805	100 285
Outillages industriels	11 841 073	11 218 500	622 573
Matériels de transport	1 352 120	1 352 120	-
Equipements de bureaux	338 225	336 980	1 245
Matériels informatiques	1 009 001	959 932	49 069
Matériels divers	2 086 604	2 031 644	54 960
<i>Valeur brute des Immobilisations Corporelles</i>	47 012 792	46 184 660	828 132
Amortissement	40 226 304	38 028 919	2 197 384
Immobilisations Corporelles Nettes	6 786 488	8 155 741	-1 369 252

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

AU 31 DECEMBRE 2017

DESIGNATIONS	Taux	Valeur Brute au 01/01/2017	Nouvelles acquisitions	Reclassements	Cessions	Valeur Brute au 31/12/2017	Amortissements au 01/01/2017	Dotation de l'exercice	Régularisation	Reprises	Amortissements au 30/06/2017	Valeur Comptable Nette
Logiciels	33,33%	404 199				404 199	404 199				404 199	-
Concessions, brevets et licences	14,29%	270 784	16 200			286 984	193 891	51 077			244 968	42 016
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		674 983	16 200	-	-	691 183	598 090	51 077	-	-	649 167	42 016
Terrains		52 493				52 493	-				-	52 493
Constructions	5%	3 179 334				3 179 334	3 179 019	142			3 179 161	173
Agencements et Aménagements Constructions	10%	8 940 852				8 940 852	5 822 744	524 455			6 347 199	2 593 653
Matériels Industriels	15% et 33,33%	18 112 806	100 284			18 213 090	16 346 834	745 663			17 092 498	1 120 592
Outils Industriels	15%	11 218 501	622 572			11 841 073	8 543 448	642 144			9 185 592	2 655 481
Matériels de Transport	20%	1 352 120				1 352 120	1 060 705	185 676			1 246 381	105 738
Matériels divers	15%	2 031 644	54 960			2 086 604	1 829 118	64 959			1 894 076	192 528
Equipements de Bureau	20%	336 980	1 245			338 225	321 483	7 348			328 831	9 394
Matériels Informatiques	15% et 33,33%	959 931	49 070			1 009 001	925 569	26 997			952 566	56 435
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		46 184 661	828 131	-	-	47 012 792	38 028 919	2 197 384	-	-	40 226 304	6 786 488
TOTAL		46 859 644	844 331	-	-	47 703 975	38 627 010	2 248 461	-	-	40 875 471	6 828 504

1-3- Les immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net de 73 726 Dinars au 31/12/2017, contre un solde net de 808 126 Dinars au titre de l'année précédente. Ces immobilisations financières se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016	Variation
Titres de participation (1)	583 710	763 710	-180 000
Dépôts et cautionnements	48 726	48 726	-
Solde Brut	632 436	812 436	-180 000
Provisions sur immobilisations financières	558 710	4 310	554 400
Solde Net	73 726	808 126	-734 400

(1) : Les immobilisations financières sont initialement comptabilisées au coût, frais d'acquisition exclus. A la date de clôture, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage (déterminée en fonction de plusieurs facteurs tels que la valeur du marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de la société émettrice, la conjoncture économique et l'utilité procurée à la société « A.M.S »). Les moins values par rapport au coût font l'objet de provisions pour dépréciation. Les plus values ne sont pas prises en compte. Les dividendes des titres de participation sont comptabilisés en produits sur la base de la décision de l'Assemblée Générale statuant sur la répartition des résultats de la société dans laquelle la participation est détenue.

A- Les participations détenues sur les sociétés filiales se présentent comme suit:

Désignation	% de détention	31/12/2017			31/12/2016		
		Coût	Provision	Nette	Coût	Provision	Nette
AMS Europe	100%	554 400	554 400	-	554 400	-	554 400
Total		554 400	554 400	-	554 400	-	554 400

B- Les placements à long terme détenus par la société « AMS » se présentent comme suit :

Désignation	Nombre d'actions	31/12/2017			31/12/2016		
		Coût	Provision	Nette	Coût	Provision	Nette
STB Invest	18 000	-	-	-	180 000	-	180 000
Foire Internationale de Sousse	4 000	20 000	-	20 000	20 000	-	20 000
Skane's Palace	300	3 000	3 000	-	3 000	3 000	-
Hôtel l'OASIS	131	1 310	1 310	-	1 310	1 310	-
Tunicode	3	3 000	-	3 000	3 000	-	3 000
Banque Tunisienne de Solidarité	200	2 000	-	2 000	2 000	-	2 000
Total		29 310	4 310	25 000	209 310	4 310	205 000

1-4- Les autres actifs non courants

Les autres actifs non courants présentent un solde nul au 31/12/2017, contre un solde net de 940 552 Dinars au titre de l'année précédente. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Charges à répartir CCL	2 821 657	2 821 657
Solde Brut	2 821 657	2 821 657
Résorption	2 821 657	1 881 104
Solde Net	-	940 552

Le détail des autres actifs non courants au 31/12/2017, se résume en ce qui suit :

Désignation	Valeurs brutes au 31/12/2016	Additions de la période	Valeurs brutes au 31/12/2017	Résorptions antérieures	Résorption de la période	Résorptions au 31/12/2017	VCN au 31/12/2017
Charges à répartir	2 821 657	-	2 821 657	1 881 104	940 552	2 821 656	-
TOTAL	2 821 657	-	2 821 657	1 881 104	940 552	2 821 656	-

2- LES ACTIFS COURANTS

2-1- Stocks

Les stocks présentent un solde net de 28 211 358 Dinars au 31/12/2017, contre un solde net de 31 298 889 Dinars au titre de l'année précédente. Cette variation se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Matières premières	2 729 424	3 164 844
<i>Provision</i>	64 898	64 898
Pièces Composantes	3 852 254	4 021 262
<i>Provision</i>	253 226	253 226
Matières Consommables (*)	2 172 338	2 298 594
<i>Provision</i>	350 737	350 737
Produits finis	3 571 415	3 751 196
<i>Provision</i>	185 358	185 358
Produits en Cours	13 801 652	14 567 496
<i>Provision</i>	119 218	119 218
Emballages	423 324	517 335
<i>Provision</i>	40 244	40 244
Déchets	1 670 204	2 987 415
Stocks en Douanes	1 004 427	1 004 427
Solde Brut	29 225 038	32 312 569
Provisions	1 013 680	1 013 680
Solde Net	28 211 358	31 298 889

(*) Les matières consommables incluent un stock de pièces de rechange (spécifiques et consommables).

2-2- Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique présente une valeur nette de 6 596 642 Dinars au 31 Décembre 2017 contre 4 552 106 Dinars au titre de l'année précédente. Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Clients Revendeurs	2 687 257	2 314 519
<i>Provision</i>	365 276	163 527
Clients non revendeurs	2 481 512	487 079
<i>Provision</i>	199 504	401 253
Clients Etrangers	442 831	1 083 290
Clients Retenue de Garantie	213 995	213 995
Clients Etrangers Effets à recevoir	384 998	31 712
Clients Effets à recevoir	31 712	505 657
<i>Provision</i>	217 879	129 842
Clients Chèques impayés	2 288 277	2 071 609
<i>Provision</i>	2 013 243	1 673 949
Clients Effets impayés	3 390 740	2 384 172
<i>Provision</i>	2 221 185	1 836 205
Clients douteux ou litigieux	307 717	307 717
<i>Provision</i>	308 098	308 098
Clients en Contentieux	616 630	616 630
<i>Provision</i>	616 630	616 630
RRR accordés aux Clients	(307 210)	(334 769)
Solde Brut	12 538 458	9 681 612
Provisions	5 941 816	5 129 506
Solde Net	6 596 642	4 552 106

2-3- Personnel et comptes rattachés

La rubrique « Personnel et comptes rattachés » présente un solde net de 191 066 Dinars au 31/12/2017, contre 401 496 Dinars au 31/12/2016. Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Prêts au personnel	19 489	19 489
Avances au personnel	34 189	115 174
Vêtements de travail	16 431	16 431
Prêts au personnel sur fonds social	285 040	361 895
Solde Brut	355 150	512 989
Provisions	164 084	111 493
Solde Net	191 066	401 496

2-4- Etat et collectivités publiques

La rubrique « Etat et collectivités publiques » présente un solde de 3 322 827 Dinars au 31/12/2017, contre 3 160 002 Dinars au 31/12/2016. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Taxes de formation professionnelle	530 503	595 157
FOPROLOS	-	948
Report IS	2 412 568	2 062 865
Avance sur IS	38 258	9 909
Crédit de taxes TVA	-	88 050
Autres charges fiscales à payer	-	11 399
Retenues à la source / clients	341 498	391 673
Total	3 322 827	3 160 002

2-5- Comptes de régularisation

Les comptes de régularisation présentent un solde de 408 012 Dinars au 31/12/2017 contre 90 326 Dinars au 31/12/2016. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Produits à recevoir	5 000	30 000
Charges constatées d'avance	403 012	60 659
Prov sur compte d'attente	-	(1 031)
Autres	-	698
Total	408 012	90 326

2-6- Liquidités et équivalents de liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 2 160 592 Dinars au 31/12/2017 contre 1 710 639 Dinars au début de l'année. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Chèques à encaisser	155 797	634 979
Effets à l'Escompte	760 836	10 585
Effets à encaisser	288 915	345 380
Chèques remis à l'encaissement	569 427	558 627
C C P	1 621	6 547
Banques	765 186	142 301
Caisse	14 433	12 222
Solde Brut	2 556 216	1 710 639
Provisions	395 624	-
Solde Net	2 160 592	1 710 639

NOTES RELATIVES AUX
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3- LES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde négatif de 19 628 455 Dinars au 31/12/2017 contre un solde de 48 029 Dinars au 31/12/2016. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Capital social	32 885 960	32 885 960
Réserve légale	315 299	315 299
Réserve spéciale de réévaluation	2 014 042	2 014 042
Autres réserves	1 844 109	1 844 109
Primes d'émission	2 701 820	2 701 820
Réserve pour fond social	280 233	280 233
Modifications comptables	(615 246)	(615 246)
Déficits reportables	(27 826 765)	(20 522 318)
Amortissements différés	(11 652 736)	(9 154 718)
Subvention d'investissement (3-1)	49 370	101 312
Résultats de l'exercice	(19 624 542)	(9 802 465)
Total	(19 628 455)	48 029

3-1 Les subventions d'investissements

Les subventions d'investissements sont accordées à une entreprise, l'Etat, les collectivités publiques ou tout autre organisme public à raison de la création ou de l'acquisition d'immobilisations techniques (matériels industriels, outillages, matériels divers...). Ces subventions sont utilisées à la création ou à l'acquisition d'une immobilisation amortissable. La résorption de ces subventions d'investissements s'effectue sur le même nombre d'années que l'amortissement de l'équipement y rattaché, à compter de la date d'achat ou de mise en service de l'équipement.

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Subventions d'investissements	862 962	862 962
Résorption SI	(813 592)	(761 650)
Solde Net	49 370	101 312

Le tableau des mouvements des capitaux propres se présente comme suit :

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**AU 31 DECEMBRE 2017***(Montants exprimés en dinars)*

Désignation	Capital social	Primes d'émission	Réserve légale	Réserve spéciale de réévaluation	Réserve pour fond social	Autres réserves	Modifications comptables	Déficits reportables	Amortissements différés	Subvention d'investissement	Résultats de l'exercice	TOTAL
Soldes au 31/12/2016 avant affectation des résultats	32 885 960	2 701 820	315 299	2 014 042	280 233	1 844 109	(615 246)	(20 522 318)	(9 154 718)	101 312	(9 802 465)	48 029
Affectation des résultats suivant décisions de l'AGO du 21/06/2017								(7 304 447)	(2 498 018)		9 802 465	0
Soldes au 31/12/2016 après affectation des résultats	32 885 960	2 701 820	315 299	2 014 042	280 233	1 844 109	(615 246)	(27 826 765)	(11 652 736)	101 312	0	48 029
Quote-part de la subvention d'investissement inscrite au résultat de l'exercice										(51 942)		(51 942)
Résultat de l'exercice 2017											(19 624 542)	(19 624 542)
Soldes au 31/12/2017 avant affectation des résultats	32 885 960	2 701 820	315 299	2 014 042	280 233	1 844 109	(615 246)	(27 826 765)	(11 652 736)	49 370	(19 624 542)	(19 628 455)

4- LES PASSIFS NON COURANTS

4-1- Emprunts

Ce poste enregistre les emprunts non courants dont l'échéance dépasse une année et il présente un solde de 16 039 281 Dinars au 31 Décembre 2017 contre 16 795 752 Dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Emprunts bancaires (4-1-1)	15 810 550	16 472 023
Crédits leasing	228 731	323 730
Total	16 039 281	16 795 752

4-1-1- Emprunts bancaires

Les emprunts bancaires présentent un solde de 15 810 550 Dinars au 31 Décembre 2017 contre 16 472 023 Dinars au 31 Décembre 2016. Le tableau des emprunts bancaires se présente comme suit :

TABLEAU DES EMPRUNTS BANCAIRES

AU 31 DECEMBRE 2017

(Montants exprimés en dinars)

Organisme prêteur	Montant du crédit	Taux d'intérêt	Solde au 31/12/2016			Nouveaux emprunts	Régularisation	Reclassement	Remboursement	Solde au 31/12/2017		
			Échéance à plus d'un an	Échéance à moins d'un an	Échéances impayées					Échéance à plus d'un an	Échéance à moins d'un an	Échéances impayées
<i>Emprunts bancaires</i>												
STB	6 410 000	TMM+2%	4 807 800	1 281 700	320 500		66 967	(1 282 300)	(814 500)	3 525 500	1 282 300	854 667
ATTIJARI BANK	950 000	TMM+2, %	783 041	166 959				(177 778)	(139 187)	605 264	177 778	27 772
AMEN BANK	1 500 000	TMM+2,25%			53 571				(53 571)			
AMEN BANK	2 500 000	TMM+2,5%	907 164	442 020	99 098			(433 672)	(425 701)	473 492	433 672	115 417
AMEN BANK	2 565 000	TMM+2,5%				2 565 000		(375 366)		2 189 634	375 366	
BNA	1 220 000	TMM+2, %		203 332	101 666				(304 998)			
BNA	530 000	TMM+2%	66 257	88 332	66 257			(66 257)	(132 506)		66 257	22 083
BTE	2 000 000	TMM+2,5%	1 437 346	292 454				(316 101)	(292 454)	1 121 246	316 101	
Recette de Finance	3 826 953	TMM+2,5%	3 470 414	356 539				(1 200 000)	(660 809)	2 270 414	895 730	
LIG	5 000 000	TMM+2,5%	5 000 000			625 000				5 625 000		
<i>Total des emprunts bancaires</i>			16 472 023	2 831 336	641 092	3 190 000	66 967	(3 851 473)	(2 823 725)	15 810 550	3 547 203	1 019 939

5- LES PASSIFS COURANTS

5-1- Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique présente un solde net de 9 623 165 Dinars au 31 Décembre 2017, contre 7 301 645 Dinars à la fin de l'exercice précédent. Le solde au 31/12/2017 se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Fournisseurs locaux achats de biens et services	828 351	1 837 296
Fournisseurs étrangers achats de biens et services	4 872 773	2 915 698
Fournisseurs locaux - Effets à payer	1 865 185	1 032 371
Fournisseurs étrangers - Effets à payer	510 459	116 455
Fournisseurs factures non parvenues	1 307 969	1 348 740
Fournisseurs manquants sur livraison	(10 777)	(10 777)
<i>Provisions</i>	10 777	10 777
Fournisseurs Avances sur Commandes	(261 496)	(200 011)
Fournisseurs avoirs débiteurs	(118 595)	(118 595)
<i>Provisions</i>	618 605	369 777
Fournisseurs Charges payée cons d'avance	(86)	(86)
Total	9 623 165	7 301 645

5-2- Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2017 à 12 774 917 Dinars contre 3 901 560 Dinars. Le solde au 31/12/2017 se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Clients créditeurs	6 590 436	1 002 483
Personnel et comptes rattachés (5-2-1)	1 532 458	1 111 463
Etat et collectivités publiques (5-2-2)	1 914 219	262 989
Créditeurs divers (5-2-3)	2 675 926	1 517 837
Compte d'attente	61 877	6 788
Total	12 774 917	3 901 560

(5-2-1) : Le solde de la rubrique « Personnel et comptes rattachés » s'élève au 31/12/2017 à 1 532 458 Dinars, il est constitué comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
U G T T	12 586	6 358
Assurance Groupe	390 162	280 435
Rémunérations dues au personnel	601 542	328 580
Salaires reversés à la caisse	19 869	9 969
Oppositions	73 072	60 086
Autres dettes personnels	324 495	322 998
Fonds Social	110 732	103 037
Total	1 532 458	1 111 463

(5-2-2) : Le solde de la rubrique « Etat et collectivités publiques » s'élève au 31/12/2017 à 1 914 219 Dinars, et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Impôts sur les Sociétés	54 175	51 880
Retenue à la Source	817 014	71 109
FOPROLOS	47 151	-
TCL	42 515	45 740
Obligations Cautionnées	715 485	58 394
FODEC	191 384	51
Timbres Fiscaux	1 026	1
Charges fiscales sur congés payés	6 490	6 384
TVA à décaisser	20 949	-
Autres charges fiscales	18 030	29 429
Total	1 914 219	262 989

(5-2-3) : La rubrique « Créiteurs divers » s'élève au 31/12/2017 à 2 675 926 Dinars, elle se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
CNSS	1 599 127	922 527
CAVIS	37 614	44 103
Créiteurs divers	12 006	12 006
Charges à payer	966 920	478 646
Provisions sur congés payés	60 259	60 555
Total	2 675 926	1 517 837

5-3 Concours bancaires et autres passifs financiers

Le poste « Concours bancaires et autres passifs financiers » présente un solde de 29 265 729 Dinars au 31/12/2017, et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Financement des stocks	4 935 000	3 150 000
Préfinancement Export	744 398	330 000
Financements en devises	4 716 376	3 361 412
Avances sur marchés	4 399 832	2 056 880
Billets de trésorerie	2 000 000	2 750 000
Emprunts bancaires à moins d'un an	4 567 142	3 539 094
Crédits leasing à moins d'un an	236 788	385 742
Crédits auprès des sociétés du groupe	1 000 000	1 775 000
Intérêts Courus	221 548	256 847
Total Emprunts et Autres Dettes Financières	22 821 083	17 604 974
Banques	6 444 647	5 910 688
Total	29 265 729	23 515 662

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

6-1- Revenus

Les revenus de la société ont atteint une valeur de 23 040 916 Dinars au terme de l'exercice 2017 contre 22 293 790 Dinars au titre de l'exercice précédent. Les revenus se détaillent au 31/12/2017 comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Ventes locales	24 072 488	21 740 786
Ventes locales en suspension de TVA	338 536	923 388
Travaux services déchets et sous-produits	165 891	236 109
Ventes à l'export	44 999	74 210
Travaux services et sous-produits à l'export	96 198	232
Ventes déchets à l'export	-	400 778
Revenus Bruts	24 718 112	23 375 503
Réductions sur ventes	(1 677 196)	(1 081 713)
Revenus Nets	23 040 916	22 293 790

6-2- Autres produits d'exploitation

Les « Autres produits d'exploitation » de la société ont atteint une valeur de 75 463 Dinars au terme de l'exercice 2017 contre 159 517 Dinars au titre de l'exercice précédent. Les autres produits d'exploitation se détaillent au 31/12/2017 comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Transport Facturé	591	-
Autres revenus sur créances	1 876	-
Subvention d'exploitation	21 054	-
Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	51 942	159 517
Total	75 463	159 517

7-1- Les achats de matières premières consommées

Les achats de matières premières consommées ont atteint une valeur de 17 058 103 Dinars en 2017, contre 10 419 737 Dinars en 2016. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016	Variation
Achats matières premières Locales	1 588 040	3 707 945	-2 119 905
Achats matières premières Etrangères	2 813 138	554 659	2 258 479
Achats Pièces Composantes Locales	1 057 323	1 594 413	-537 090
Achats Pièces Composantes Etrangères	10 529 631	3 456 637	7 072 994
Frais sur achats locaux	17 407	-	17 407
Frais sur achats Etrangers	448 136	245 360	202 775
Total achats Matières Premières	16 453 675	9 559 016	6 894 660
Stock Initial matières premières	3 164 844	3 539 297	-374 453
Stock Initial pièces composantes	4 021 262	4 408 958	-387 696
Stock Initial en douanes	1 004 427	1 103 000	-98 573
Stock Initial Matières premières	8 190 533	9 051 255	-860 722
Stock Final matières premières	-2 729 424	-3 164 844	435 420
Stock Final Pièces Composantes	-3 852 254	-4 021 262	169 008
Stock Final en Douanes	-1 004 427	-1 004 427	-
Stock Final Matières premières	-7 586 105	-8 190 533	604 428
Total	17 058 103	10 419 737	6 638 366

7-2- Les achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont atteint une valeur de 1 356 989 Dinars en 2017, contre 2 112 317 Dinars au titre de l'année précédente.

Les achats consommés de matières consommables durant l'exercice 2017 se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016	Variation
Achats Matières Consommables Locales	384 678	511 942	-127 263
Achats Matières Consommables Etrangères	609 175	470 882	138 294
Achats d'emballages	142 869	285 909	-143 040
Total achats Matières consommables	1 136 723	1 268 733	-132 010
Stock Initial Matières Consommables	2 298 594	2 981 302	-682 708
Stock Initial Emballages	517 335	678 212	-160 877
Stock Initial Matières consommables	2 815 929	3 659 514	-843 585
Stock Final Matières Consommables	-2 172 338	-2 298 594	126 256
Stock Final Emballages	-423 324	-517 335	94 011
Stock Final Matières consommables	-2 595 662	-2 815 929	220 267
Total	1 356 989	2 112 317	-755 328

7-3- Les charges de personnel

Les charges de personnel totalisent un montant de 8 089 371 Dinars au titre de l'exercice 2017, contre 7 475 254 Dinars au titre de l'exercice 2016. Ces charges se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Salaires et compléments de salaires	6 671 401	6 159 032
Charges Sociales et autres (CNSS et autres)	1 417 970	1 316 222
Total	8 089 371	7 475 254

7-4- Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise un solde de 5 468 149 Dinars au 31 Décembre 2017, contre un solde de 3 716 251 Dinars au 31 Décembre 2016. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Dotation aux amortissements Immo. Incorporelles	51 077	56 709
Dotation aux amortissements Immo. Corporelles	2 197 384	2 441 308
Dotation aux résorptions des charges à répartir	940 552	940 552
Dotation aux provisions sur immobilisations financières	554 400	-
Dotation aux provisions sur fournisseurs débiteurs	248 828	9 390
Dotation aux provisions pour dépréciation des stocks	-	400 000
Dotation aux provisions sur Créances, effets et chèques impayés	724 273	-
Dotation aux provisions sur prêts au personnel	52 592	-
Dotation aux provisions sur comptes financiers	483 661	-
Dotation aux provisions pour risques et charges	597 503	382 121
Reprise sur provisions pour risques et charges	(382 121)	(513 830)
Total	5 468 149	3 716 251

7-5- Les autres charges d'exploitation

Cette rubrique présente un total de 2 994 562 Dinars au titre de l'exercice 2017, contre 3 148 855 Dinars au titre de l'exercice 2016, détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Achats non stockés de matières et fournitures	848 788	939 165
Services extérieurs	717 931	591 255
Autres Services Extérieurs	1 127 147	961 798
Charges diverses Ordinaires	108 316	711 729
Impôts et Taxes	221 725	224 778
Transfert de charges	(29 344)	(279 870)
Total	2 994 562	3 148 855

7-6- Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 6 233 581 Dinars à la fin de l'exercice 2017. Ces charges sont ventilées comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Frais d'escomptes	253 525	448 654
Commissions sur ouverture d'accréditifs	-	7 845
Echelles d'Intérêts	623 250	753 223
Intérêts sur crédits financement des stocks	295 412	256 827
Intérêts sur crédits financement exports	22 777	40 616
Autres Frais	886 735	1 272 046
Intérêts sur Obligations Cautionnées	44 453	6 898
Escomptes Accordés	272 867	207 222
Intérêts sur Crédit moyen terme	1 739 086	813 152
Pertes de changes	2 110 080	697 308
Total Charges financières	6 248 186	4 503 791
Revenus des Valeurs Mobilières	(5 514)	(41 425)
Gains de changes	(9 091)	(86 644)
Total des produits financiers	(14 604)	(128 069)
Total	6 233 581	4 375 722

7-7- Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de 254 458 Dinars à la fin de l'exercice 2017 contre 37 365 Dinars à la fin de l'exercice précédent. Le détail se présente comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Produits sur cession des immobilisations	159 438	37 200
Gains divers	95 020	165
Total	254 458	37 365

7-8- Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de 88 103 Dinars à la fin de l'exercice 2017, et se présentent comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Pertes diverses	88 103	99 640
Total	88 103	99 640

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Les notes liées à l'état de flux de trésorerie au 31 Décembre 2017 peuvent se présenter comme suit :

8-1- Variation du besoin en fonds de roulement

La variation du besoin en fonds de roulement à la fin de l'exercice 2017 se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016	Variation
Stocks	29 225 038	32 312 569	3 087 531
Clients et comptes rattachés	12 538 458	9 681 612	(2 856 847)
Autres actifs courants	4 085 988	3 763 317	(322 672)
Fournisseurs et comptes rattachés	8 993 783	6 921 091	2 072 692
Autres passifs courants	12 774 917	3 901 560	8 873 356
Autres passifs financiers	221 548	256 847	(35 299)
Total	23 859 237	34 677 998	10 818 761

8-2- Encaissements provenant des crédits

Les encaissements provenant des crédits à la fin de l'exercice 2017 se détaillent comme suit :

Désignation	Montant
Financement des stocks	9 710 007
Préfinancement Export	1 660 000
Avances sur marchés	20 532 181
Billets de trésorerie	17 450 000
Financement devises	7 569 539
Crédits AMEN BANK	2 565 000
Crédit LIG	625 000
Total	60 111 726

8-3- Remboursements des crédits

Les remboursements des crédits à la fin de l'exercice 2017 se détaillent comme suit :

Désignation	Montant
Financement des stocks	7 925 007
Préfinancement Export	1 245 602
Avances sur marchés	18 188 928
Billets de trésorerie	18 200 000
Financement devises	6 279 550
Crédits auprès des sociétés du groupe	775 000
Crédit STB	814 500
Crédit ATTIJARI BANK	139 187
Crédits AMEN BANK	479 272
Crédits BNA	437 504
Crédit BTE	292 454
Dettes Recette de Finance	660 809
Crédits leasing	148 954
Total	55 586 766

8-4- Trésorerie à la fin de l'exercice

La trésorerie à la fin de l'exercice 2017 se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Liquidités et équivalents de liquidités	2 556 216	1 710 639
Découverts bancaires	6 444 647	5 910 688
Trésorerie à la fin de l'exercice	(3 888 431)	(4 200 049)

NOTE RELATIVE AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN

Type d'engagements	Valeur totale du crédit	Encours de l'engagement	Tiers	Partie engagée
1. Engagements donnés				
a) Garanties personnelles				
<input checked="" type="checkbox"/> Cautionnement	6 410 000 2 500 000 1 500 000 1 220 000 530 000	5 662 467 1 022 581 0 0 88 340	STB AMEN BANK AMEN BANK BNA BNA	Mr Bassem LOUKIL Mr Bassem LOUKIL Mr Bassem LOUKIL Mr Bassem LOUKIL Mr Bassem LOUKIL
<input checked="" type="checkbox"/> Aval				
<input checked="" type="checkbox"/> Autres garanties				
b) Garanties réelles				
<input checked="" type="checkbox"/> Hypothèques	6 410 000 2 500 000 1 500 000 2 000 000 950 000	5 662 467 1 022 581 0 1 437 346 810 813	STB AMEN BANK AMEN BANK BTE ATTIJARI BANK	AMS AMS AMS AMS AMS
<input checked="" type="checkbox"/> Nantissement	6 410 000 1 500 000 2 000 000 1 220 000 530 000 950 000	5 662 467 0 1 437 346 0 88 340 810 813	STB AMEN BANK BTE BNA BNA ATTIJARI BANK	AMS AMS AMS AMS AMS AMS
c) Effets escomptés non échus		767 326 177 071 151 450 113 571 5 481 023 1 721 071 346 589 375 000	BNA ATTIJARI BANK BT AMEN BANK STB BH TSB QNB	AMS AMS AMS AMS AMS AMS AMS AMS
d) Créances à l'exportation mobilisées				
e) Abandon de créances				
f) Cautions garantie de marchés		342 946 99 722 467 472 150 179	BNA BT STB BH	AMS AMS AMS AMS
g) Cautions douanières		523 492 87 256	STB BH	AMS AMS
h) Avals en dinars		215 029 579 411	BNA STB	AMS AMS
i) Crédits documentaires		1 762 461 1 284 638	BNA STB	AMS AMS
2. Engagements reçus				
a) Garanties personnelles				
<input checked="" type="checkbox"/> Cautionnement				
<input checked="" type="checkbox"/> Aval				
<input checked="" type="checkbox"/> Autres garanties				
b) Garanties réelles				
<input checked="" type="checkbox"/> Hypothèques				
<input checked="" type="checkbox"/> Nantissement				
c) Effets escomptés non échus				
d) Créances à l'exportation mobilisées				
e) Abandon de créances				
f) Garantie de soumission				
3. Engagements réciproques				
<input checked="" type="checkbox"/> Emprunt obtenu non encore encaissé				
<input checked="" type="checkbox"/> Crédit consenti non encore versé				
<input checked="" type="checkbox"/> Opération de portage				
<input checked="" type="checkbox"/> Crédit documentaire				
<input checked="" type="checkbox"/> Commande d'immobilisation				
<input checked="" type="checkbox"/> Commande de longue durée				
<input checked="" type="checkbox"/> Contrats avec le personnel prévoyant des engagements supérieurs à ceux prévus par la convention collective				

NOTE RELATIVE AUX PARTIES LIEES

Au 31 Décembre 2017, les opérations faites avec les parties liées identifiées se présentent comme suit :

- a) La société Loukil Investment Group « LIG » a procédé au remboursement partiel des dettes bancaires de la société les Ateliers Mécaniques du Sahel « AMS » contractées auprès de la BTE pour un montant de 625.000 DT. Cette prise en charge de remboursement est considérée comme un prêt accordé à cette dernière.

Au 31/12/2017, le total des fonds prêts par la société Loukil Investment Group « LIG » à la société les Ateliers Mécaniques du Sahel « AMS » s'élève à 5 625 000 DT, présenté chez elle sous forme d'emprunt à long terme.

Une convention a été établie à ce titre en date du 31/12/2017 et qui a prévu une rémunération au taux d'intérêt annuel de 8% et un remboursement sur 7 ans dont une année de grâce.

- b) Autres opérations et comptes des sociétés du groupe :

Société	Achats HTVA	Ventes HTVA	Solde créditeur	Solde débiteur
<u>Comptes de tiers</u>				
MIDCO (ex AMS Trading)			19 527	(11 254)
Aures Auto	35 851		29 963	(609 685)
Med Equipement	6 014	950	3 000	3 664
Economic Auto	730		4 629	(480 219)
Groupe Audio com	2 269		3 429	48
<u>Comptes courants</u>				
LIG (Emprunt)			5 625 000	
LIG (CCA)			1 000 000	
Aures Gros				750 000

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2017

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	2017	2016
Revenus	23 040 916	Production déstockée	2 262 836			
Autres produits d'exploitations	75 463					
Production Immobilisée	610 491					
Total	23 726 870	Total	2 262 836	Production	21 464 033	21 560 827
Production	21 464 033	Achats consommés	18 415 092	Marge sur cout matières	3 048 941	9 028 773
Marges sur coût matières	3 048 941					
Subventions d'exploitations	-	Autres charges Externes	2 772 837			
Total	3 048 941	Total	2 772 837	Valeur Ajoutée brute	276 103	6 104 696
Valeur Ajoutée Brute	276 103	Impôts et taxes	221 725			
		Charges de personnel	8 089 371			
Total	276 103	Total	8 311 095	Insuffisance brute d'exploitation	(8 034 992)	(1 596 337)
Autres produits ordinaires	254 458	Insuffisance brute d'exploitation	8 034 992			
Produits financiers	14 604	Charges financières	6 248 186			
		Dotations aux Amortissement et aux Provisions ordinaires	5 468 149			
		Autres pertes ordinaires	88 103			
Total	269 063	Total	19 839 429	Résultat des activités ordinaires avant impôt	(19 570 366)	(9 750 585)
Résultat des activités ordinaires avant impôt	(19 570 366)	Impôt sur le résultat ordinaire	54 175	Résultat net de l'exercice	(19 624 542)	(9 802 465)
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-			
Effet positif des modifications comptables	-	Effet négatif des modifications comptables	-			
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	-			
Total	0	Total	0	Résultat net après modifications comptables	(19 624 542)	(9 802 465)

SOCIETE « LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL»
RAPPORT GENERALDES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

Messieurs les Actionnaires

De la société « LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL»

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1. Opinion avec réserve

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL», qui comprennent le bilan au 31 décembre 2017, ainsi que l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, 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 font ressortir un total bilan net de 48 542 725 dinars et un résultat net de l'exercice de – 19 624 542 dinars.

À notre avis, à l'exception de ce qui a été décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve », les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL» au 31 décembre 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2. Fondement de l'opinion avec réserve

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 réserve.

- Nous ne pouvons pas nous prononcer sur les stocks de la société dont la valeur nette s'élève à la date de clôture à 28 211 358 Dinars et ce, faute de détail de valorisation de ses stocks, ainsi que des provisions qui s'y rapportent.

- La société ne dispose pas d'un inventaire théorique détaillé des « Outillages Spéciaux » totalisant au 31 Décembre 2017, une valeur brute de 11 841 072 Dinars contre 11 218 500 Dinars au 31 Décembre 2016, et une valeur comptable nette de 2 655 480 Dinars au 31 Décembre 2017, contre 2 675 053 Dinars au 31 Décembre 2016. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composant ce poste au 31 Décembre 2017.
- Conformément à la Norme Comptable NCT 05 relative aux immobilisations corporelles, les pièces de rechange dont l'utilisation est irrégulière et ne pouvant être utilisées qu'en association avec un élément des immobilisations corporelles devraient être comptabilisées en immobilisations corporelles. Ainsi et afin de se conformer à la Norme Comptable précitée, la société doit procéder à l'analyse des stocks de pièces de rechange qui s'élève au 31 Décembre 2017, à **1 309 048** Dinars pour identifier les pièces de rechange spécifiques qui devraient être classées parmi les immobilisations et subir ainsi les amortissements au mêmes titre que les immobilisations auxquelles elles se rattachent. A cet effet, les travaux d'identification des pièces de rechange spécifiques ne sont pas encore achevés au cours de l'exercice 2017.
- Nous n'avons pas reçu les réponses des circularisations des clients, fournisseurs, banques, assurances et avocats.

3. Observation

Nous attirons votre attention sur le point suivant :

La société connaît actuellement des difficultés de trésorerie et d'exploitation et n'arrive pas à honorer tous ses engagements envers les institutions financières et les autres tiers (notamment l'administration fiscale et la CNSS). Pour remédier à cette situation, certaines actions ont été déjà entreprises dont notamment la conclusion des accords de rééchelonnement des dettes bancaires (avec quelques institutions financières) et des dettes envers l'administration fiscale et la CNSS. Par ailleurs, l'Assemblée Générale des actionnaires du 13 juillet 2016, a approuvé un plan de restructuration financière et opérationnelle de la société visant à rétablir la rentabilité de la société et le redressement de ses capitaux propres.

4. Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traités 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 de la question décrite dans le premier paragraphe de la section « Fondement de l'opinion avec réserve », Nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune autre question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

5. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction. 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.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

6. 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.

7. 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 Etats 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 Etats 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 Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats 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

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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.

1. Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la 94-117 du 14 novembre 1994 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 efficacité incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen et à l'exception des faiblesses inhérentes aux méthodes de calcul de coût de stock de produits finis et encours de production, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

2. 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 à la direction.

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.

3. Respect des délais légaux de publication et de tenue de l'assemblée générale :

La société n'a pas respecté les délais légaux de publication et de divulgation des informations financières relatives aux états financiers individuels au 31 décembre 2017 et aux états financiers

semestriels au 30 juin 2018, tels que prévus au niveau des articles 3, 3 bis, 3ter, 3 quater, 21 et 21 bis de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents.

Par ailleurs, la société n'a pas respecté les dispositions de l'article 275 du code des sociétés commerciales relatif au délai de tenue de l'assemblée générale ordinaire, qui doit se réunir au moins une fois par année et dans les six mois qui suivent la clôture de l'exercice comptable, et ce notamment pour approuver les comptes de l'exercice écoulé.

4. Autres obligations légales et réglementaires

Les capitaux propres de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel –A.M.S » s'élèvent, au 31 décembre 2017, à 19 628 455 Dinars soit, une perte de plus que 50% du capital. Ainsi et en application de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales, une Assemblée Générale Extraordinaire devrait être convoquée dans les 4 mois de la constatation des pertes, à l'effet de statuer sur la question de savoir s'il y a lieu de prononcer la dissolution de la société ou procéder à la réduction du capital d'un montant égal à celui des pertes ou procéder à une augmentation du capital pour un montant égal au moins à celui des pertes.

Tunis, le 18 Décembre 2018

P/C.M.C-DFK International

P/F.M.B.Z-KPMG Tunisie

Hichem AMOURI

Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI

SOCIETE « LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL »

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017.

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » et en application des dispositions des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de porter à votre connaissance les conventions prévues par les dits articles et réalisées ou qui demeurent en vigueur, durant l'exercice 2017.

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 bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

1. La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a obtenu un emprunt auprès de la banque « AMEN BANK » pour un montant de 2 565 000 Dinars, dont les conditions d'octroi se présentent comme suit :

Désignation	Montant en DT	Encours au 31/12/2016	Date d'effet	Taux	Durée
AMEN BANK	2 565 000	2 565 000	02/10/2017	TMM + 2,5%	7 ans

2. La société Loukil Investment Group « LIG » a procédé au remboursement partiel des dettes bancaires de la société les Ateliers Mécaniques du Sahel « AMS » contractées auprès de la BTE pour un montant de 625.000 DT. Cette prise en charge de remboursement est considérée comme un prêt accordé à cette dernière.

Au 31/12/2017, le total des fonds prêts par la société Loukil Investment Group

« LIG » à la société les Ateliers Mécaniques du Sahel « AMS » s'élève à

5 625 000DT, présenté chez elle sous forme d'emprunt à long terme. Une convention a été établie à ce titre en date du 31/12/2017, et qui a prévu une rémunération au taux d'intérêt annuel de 8% et un remboursement sur 7 ans dont une année de grâce.

3. Les opérations et prestations conclues par la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » avec les sociétés du Groupe « LOUKIL » sont décrites comme suit :

Société	Achats En HT	Ventes-en HT	Solde créditeur	Solde débiteur
<u>Comptes de tiers</u>				
MIDCO (ex-AMS Trading)	-	-	19 527	<11 254>
Aures Auto	35 851	-	29 963	<609 685>
MED Equipement	6 014	950	3 000	3 664
Mazda	730	-	4 629	<480 219>
Audio com	2 269	-	3 429	48
<u>Comptes courants</u>				
LIG (Emprunt)	-	-	5 000 000	-
LIG	-	-	1 625 000	-
AURES GROS	-	-	-	750 000

II- Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2017 (autres que les rémunérations des dirigeants) :

1. Emprunts auprès d'organismes bancaires

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a conclu, durant les exercices précédents, les conventions de crédit suivantes avec leurs caractéristiques :

Société	Montant en DT	Encours au 31/12/2017	Date débloccage	Taux	Durée
BTE	2 000 000	1 437 346	29/04/2015	TMM +3%	5 ans
STB	6 410 000	5 662 167	31/10/2016	TMM +2%	5 ans
Amen Bank	2 500 000	1 022 582	14/11/2012	TMM+2,5%	7ans
Attijari Bank	950 000	810 813	29/12/2016	TMM+2%	5 ans
Total	11 860 000	8 932 908	-	-	-

III- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

Les obligations et engagements envers les dirigeants, tels que prévus par l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des Sociétés Commerciales, se présentent comme suit :

- Les rémunérations brutes servies au Directeur Général en fonction, courant l'année 2017, se sont élevées à 193 968 Dinars.

Par ailleurs, nous n'avons été avisés d'aucune autre convention entrant dans le champ d'application desdits articles. De même, nous n'avons pas relevé l'existence d'autres conventions lors de l'exécution de nos travaux.

Tunis, le 18 Décembre 2018

P/C.M.C-DFK International

P/F.M.B.Z-KPMG Tunisie

Hichem AMOURI

Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI