

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

SOCIETE LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL AMS SA

Siege Social : Rue Ibn Khaldoun, 4018 Sousse

La société les ATELIERS MECANIKES DU SAHEL, AMS SA publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2018. 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 31/12/2018

(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	31/12/2018	31/12/2017
ACTIFS NON COURANTS			
1			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles		711 006	691 182
Moins : Amortissements IIC		(680 318)	(649 167)
Immobilisations incorporelles nettes	1.1	30 688	42 016
Immobilisations corporelles		47 784 193	47 012 792
Moins : Amortissements IC		(42 093 465)	(40 226 304)
Immobilisations encours		-	-
Immobilisations corporelles nettes	1.2	5 690 728	6 786 488
Immobilisations financières		632 868	632 436
Moins : Provisions IF		(558 710)	(558 710)
Immobilisations financières nettes	1.3	74 158	73 726
Total des actifs immobilisés		5 795 574	6 902 230
<i>Autres actifs non courants</i>	1.4	-	-
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		5 795 574	6 902 230
ACTIFS COURANTS			
2			
Stocks		25 084 392	29 225 038
Moins : Provisions STK		(1 013 680)	(1 013 680)
Stocks nets	2.1	24 070 712	28 211 358
Clients et comptes rattachés		9 181 619	12 538 458
Moins : Provisions CLT		(6 407 347)	(5 941 816)
Clients nets	2.2	2 774 272	6 596 642
Personnel et comptes rattachés	2.3	164 031	191 066
Etat et collectivités publiques	2.4	2 138 938	3 322 827
Comptes de régularisation	2.5	182 176	408 012
Autres Actifs Courants		2 485 146	3 921 904
Placements courants		932 416	760 000
Moins : Provisions PC		(10 000)	(10 000)
Placements courants Nets		922 416	750 000
Banque, établissements financiers et assimilés		198 842	2 146 159
Caisse		29 736	14 433
Régie d'avance et accreditifs		-	-
Liquidités et équivalents de liquidité	2.6	228 578	2 160 592
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		30 481 123	41 640 496
TOTAL DES ACTIFS		36 276 697	48 542 725

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "

BILAN ARRETE AU 31/12/2018

(Exprimé en Dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	<i>Notes</i>	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES			
Capital Social		32 885 960	32 885 960
Réserves et primes liées au Capital		7 155 504	7 155 504
Résultats reportés		(59 719 289)	(40 094 747)
Subvention d'investissement		-	49 370
<i>Capitaux propres avant résultat de l'exercice</i>		(19 677 825)	(3 914)
Résultat de l'exercice		(19 444 988)	(19 624 542)
<i>Capitaux propres avant affectation</i>	3	(39 122 813)	(19 628 455)
PASSIFS			
<i>Passifs non courants</i>	4		
Emprunts	4-1	14 270 160	16 039 281
Provisions pour risques et charges		-	468 088
Total des passifs non courants		14 270 160	16 507 369
<i>Passifs courants</i>	5		
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	5-1	16 326 016	9 623 165
Clients créditeurs		4 158 365	6 590 436
Personnel & comptes rattachés		1 597 845	1 532 458
Etat & collectivités publiques		3 321 473	1 914 219
Créditeurs divers		2 908 341	2 675 926
Compte d'attente		79 487	61 877
<i>Autres passifs courants</i>	5-2	12 065 512	12 774 917
Emprunts et autres dettes financières		23 737 987	22 821 083
Découvert Bancaire		8 999 835	6 444 647
<i>Concours bancaires et autres passifs financiers</i>	5-3	32 737 822	29 265 729
Total des passifs courants		61 129 350	51 663 811
Total des passifs		75 399 510	68 171 180
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		36 276 697	48 542 725

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/12/2018

(Exprimé en Dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION	<i>Notes</i>	31/12/2018	31/12/2017
Revenus	6-1	22 124 045	23 040 916
Autres produits d'exploitation	6-2	52 479	75 463
Production immobilisée		636 265	610 491
Total des produits d'exploitation		22 812 789	23 726 870
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variations des stocks de produits fabriqués		2 597 521	2 262 836
Achats de matières premières consommées	7-1	16 939 572	17 058 103
Achats d'approvisionnements consommés	7-2	1 029 191	1 356 989
Charges de personnel	7-3	8 284 800	8 089 371
Dotations aux amortissements et aux provisions	7-4	3 442 433	5 468 149
Autres charges d'exploitation	7-5	2 502 039	2 994 562
Total des charges d'exploitation		34 795 556	37 230 010
Résultat d'exploitation		(11 982 767)	(13 503 141)
Charges financières nettes	7-6	(6 677 483)	(6 233 581)
Autres gains ordinaires	7-7	53 794	254 458
Autres pertes ordinaires	7-8	(785 566)	(88 103)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(19 392 022)	(19 570 366)
Impôt sur les bénéfices		(52 966)	(54 175)
Résultat des activités ordinaires après impôt		(19 444 988)	(19 624 542)
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		(19 444 988)	(19 624 542)
Effets des modifications comptables		-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		(19 444 988)	(19 624 542)

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/12/2018

Période allant du 01/01/2018 au 31/12/2018

(Exprimé en Dinars)

<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>	<i>Notes</i>	<i>31/12/2018</i>	<i>31/12/2017</i>
Résultat net		(19 444 988)	(19 624 542)
Ajustement pour :			
Amortissements et Provisions	7-4	4 275 306	4 909 718
Résorptions pour charges à répartir	7-4	-	940 552
Reprise sur provisions	7-4	(832 873)	(382 121)
Variation du besoin en fonds de roulement	8-1	14 475 522	10 818 761
Plus ou moins values de cession	7-7	(48 500)	(159 438)
Subventions d'investissement inscrites en résultat	6-2	(49 370)	(51 942)
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>		<i>(1 624 902)</i>	<i>(3 549 012)</i>
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	1-1 & 1-2	(791 227)	(844 331)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		48 500	-
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		-	-
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	180 000
<i>Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement</i>		<i>(742 727)</i>	<i>(664 331)</i>
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
Dividendes et autres distributions versés		-	-
Encaissements de subventions d'investissement		-	-
Augmentation de capital		-	-
Encaissements provenant des crédits	8-2	54 246 652	60 111 726
Remboursements des crédits	8-3	(55 010 872)	(55 586 766)
Décassements /acquisition des placements courants		-	-
Encaissements /cessions des placements courants		-	-
<i>Flux de trésorerie provenant des activ.de financement</i>		<i>(764 220)</i>	<i>4 524 961</i>
VARIATION DE TRESORERIE		(3 131 849)	311 618
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		<i>(3 888 431)</i>	<i>(4 200 049)</i>
<i>Ajustement trésorerie au début de l'exercice</i>			
Trésorerie à la fin de l'exercice	8-4	(7 020 279)	(3 888 431)

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'arrêté 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 711 006 Dinars au 31/12/2018, et sont amorties à concurrence de 680 318 Dinars à la même date, d'où une VCN de 30 688 Dinars.

Désignation	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Logiciels	424 023	404 199	19 824
Licences	286 984	286 984	-
<i>Valeur brute des Immobilisations Incorporelles</i>	711 006	691 182	19 824
Amortissement	680 318	649 167	31 151
Immobilisations Incorporelles Nettes	30 688	42 016	-11 327

1-2- Les immobilisations corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 5 690 728 Dinars au 31/12/2018, contre 6 786 488 Dinars au 31/12/2017. La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2018 se résume en ce qui suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Terrain	52 493	52 493	-
Constructions	3 179 334	3 179 334	-
Installations générales Agenc. & Aménagement	8 968 201	8 940 852	27 349
Matériels Industriels	18 282 163	18 213 090	69 073
Outillages industriels	12 485 619	11 841 073	644 546
Matériels de transport	1 371 120	1 352 120	19 000
Equipements de bureaux	348 109	338 225	9 884
Matériels informatiques	1 010 551	1 009 001	1 550
Matériels divers	2 086 604	2 086 604	-
<i>Valeur brute des Immobilisations Corporelles</i>	47 784 193	47 012 792	771 401
Amortissement	42 093 465	40 226 304	1 867 162
Immobilisations Corporelles Nettes	5 690 728	6 786 488	-1 095 761

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

AU 31 DECEMBRE 2018

DESIGNATIONS	Taux	Valeur Brute au 01/01/2018	Nouvelles acquisitions	Reclassements	Cessions	Valeur Brute au 31/12/2018	Amortissements au 01/01/2018	Dotation de l'exercice	Régularisation	Reprises	Amortissements au 31/12/2018	Valeur Comptable Nette
Logiciels	33,33%	404 199	19 824			424 023	404 199				404 199	19 824
Concessions, brevets et licences	14,29%	286 984				286 984	244 968	42 711		(11 560)	276 119	10 864
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		691 182	19 824	-	-	711 006	649 167	42 711	-	(11 560)	680 318	30 688
Terrains		52 493				52 493	-				-	52 493
Constructions	5%	3 179 334				3 179 334	3 179 161	142			3 179 302	32
Agencements et Aménagements Constructions	10%	8 940 852	27 349			8 968 201	6 347 199	510 445			6 857 644	2 110 557
Matériels Industriels	15% et 33,33%	18 213 090	69 073			18 282 163	17 092 498	540 952			17 633 450	648 713
Outils Industriels	15%	11 841 073	644 547			12 485 619	9 185 592	663 354			9 848 946	2 636 673
Matériels de Transport	20%	1 352 120	19 000			1 371 119	1 246 381	80 742		(14 094)	1 313 029	58 090
Matériels divers	15%	2 086 604				2 086 604	1 894 076	50 630			1 944 707	141 898
Equipements de Bureau	20%	338 225	9 883			348 109	328 831	5 791			334 622	13 487
Matériels Informatiques	15% et 33,33%	1 009 001	1 550			1 010 552	952 566	29 201			981 766	28 786
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		47 012 792	771 403	-	-	47 784 193	40 226 304	1 881 256	-	(14 094)	42 093 465	5 690 728
TOTAL		47 703 975	791 227	-	-	48 495 200	40 875 471	1 923 967	-	(25 654)	42 773 784	5 721 417

1-3- Les immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net de 74 158 Dinars au 31/12/2018, contre un solde net de 73 726 Dinars au titre de l'année précédente. Ces immobilisations financières se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Titres de participation (1)	583 710	583 710	-
Dépôts et cautionnements	49 158	48 726	432
Solde Brut	632 868	632 436	432
Provisions sur immobilisations financières	558 710	558 710	-
Solde Net	74 158	73 726	432

(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	31/12/2018			31/12/2017		
		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	31/12/2018			31/12/2017		
		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
Skanès 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 31/12/2018 et au 31/12/2017. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Charges à répartir CCL	2 821 657	2 821 657
Solde Brut	2 821 657	2 821 657
Résorption	2 821 657	2 821 657
Solde Net	-	-

Le détail des autres actifs non courants au 31/12/2018, se résume en ce qui suit :

Désignation	Valeurs brutes au 31/12/2017	Additions de la période	Valeurs brutes au 31/12/2018	Résorptions antérieures	Résorption de la période	Résorptions au 31/12/2018	VCN au 31/12/2018
Charges à répartir	2 821 657	-	2 821 657	2 821 657	-	2 821 656	-
TOTAL	2 821 657	-	2 821 657	2 821 657	-	2 821 656	-

2- LES ACTIFS COURANTS

2-1- Stocks

Les stocks présentent un solde net de 24 070 712 Dinars au 31/12/2018, contre un solde net de 28 211 358 Dinars au titre de l'année précédente. Cette variation se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Matières premières	1 491 583	2 729 424
<i>Provision</i>	64 898	64 898
Pièces Composantes	3 457 269	3 852 254
<i>Provision</i>	253 226	253 226
Matières Consommables (*)	2 334 707	2 172 338
<i>Provision</i>	350 737	350 737
Produits finis	2 497 181	3 571 415
<i>Provision</i>	185 358	185 358
Produits en Cours	12 751 442	13 801 652
<i>Provision</i>	119 218	119 218
Emballages	439 574	423 324
<i>Provision</i>	40 244	40 244
Déchets	1 197 127	1 670 204
Stocks en Douanes	915 509	1 004 427
Solde Brut	25 084 392	29 225 038
Provisions	1 013 680	1 013 680
Solde Net	24 070 712	28 211 358

(*) 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 2 774 272 Dinars au 31/12/2018 contre 6 596 642 Dinars au titre de l'année précédente. Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Clients Revendeurs	806 836	2 687 257
<i>Provision</i>	204 396	365 276
Clients non revendeurs	1 381 738	2 481 512
<i>Provision</i>	243 291	199 504
Clients Etrangers	420 319	442 831
Clients Retenue de Garantie	19 130	213 995
Clients Etrangers Effets à recevoir	-	384 998
Clients Effets à recevoir	31 712	31 712
<i>Provision</i>	382 632	217 879
Clients Chèques impayés	2 369 962	2 288 277
<i>Provision</i>	2 200 147	2 013 243
Clients Effets impayés	3 863 118	3 390 740
<i>Provision</i>	2 452 534	2 221 185
Clients douteux ou litigieux	307 717	307 717
<i>Provision</i>	307 717	308 098
Clients en Contentieux	616 630	616 630
<i>Provision</i>	616 630	616 630
RRR accordés aux Clients	(635 543)	(307 210)
Solde Brut	9 181 619	12 538 458
Provisions	6407347	5 941 816
Solde Net	2774272	6 596 642

2-3- Personnel et comptes rattachés

La rubrique « Personnel et comptes rattachés » présente un solde net de 164 031 Dinars au 31/12/2018, contre 191 066 Dinars au 31/12/2017. Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Prêts au personnel	144 418	19 489
Avances au personnel	87 537	34 189
Vêtements de travail	16 431	16 431
Prêts au personnel sur fonds social	122 080	285 040
Solde Brut	370 466	355 150
Provisions	206 435	164 084
Solde Net	164 031	191 066

2-4- Etat et collectivités publiques

La rubrique « Etat et collectivités publiques » présente un solde de 2 138 938 Dinars au 31/12/2018, contre 3 322 827 Dinars au 31/12/2017. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Taxes de formation professionnelle	468 353	530 503
Report IS	1 437 251	2 412 568
Avance sur IS	11 108	38 258
Retenues à la source / clients	222 227	341 498
Total	2 138 938	3 322 827

2-5- Comptes de régularisation

Les comptes de régularisation présentent un solde de 182 176 Dinars au 31/12/2018 contre 408 012 Dinars au 31/12/2017. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Produits à recevoir	5 000	5 000
Charges constatées d'avance	176 431	403 012
Débiteurs divers	746	-
Total	182 176	408 012

2-6- Liquidités et équivalents de liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde net de 228 578 Dinars au 31/12/2018 contre 2 160 592 Dinars au début de l'année. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Chèques à encaisser	66 705	155 797
Effets à l'Escompte	-	760 836
Effets à encaisser	65 549	288 915
Chèques remis à l'encaissement	1 571 823	569 427
C C P	1 034	1 621
Banques	244 709	765 186
Caisse	29 736	14 433
Solde Brut	1 979 556	2 556 216
Provisions	1 750 978	395 624
Solde Net	228 578	2 160 592

NOTES RELATIVES AUX
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3- LES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde négatif de 39 122 813 Dinars au 31/12/2018 contre un solde négatif de 19 628 455 Dinars au 31/12/2017. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
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	(47 451 307)	(27 826 765)
Amortissements différés	(11 652 736)	(11 652 736)
Subvention d'investissement (3-1)	-	49 370
Résultats de l'exercice	(19 444 988)	(19 624 542)
Total	(39 122 813)	(19 628 455)

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	31/12/2018	31/12/2017
Subventions d'investissements	862 962	862 962
Résorption SI	(862 962)	(813 592)
Solde Net	-	49 370

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

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**AU 31 DECEMBRE 2018***(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 31/12/2017 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)
Affectation des résultats suivant décisions de l'AGO	-	-	-	-	-	-	-	(17 376 081)	(2 248 461)	-	19 624 542	-
Soldes au 31/12/2017 après affectation des résultats	32 885 960	2 701 820	315 299	2 014 042	280 233	1 844 109	(615 246)	(45 202 846)	(13 901 197)	49 370	-	(19 628 455)
Quote-part de la subvention d'investissement inscrite au résultat de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49 370)	-	(49 370)
Résultat de l'exercice 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19 444 988)	(19 444 988)
Soldes au 31/12/2018 avant affectation des résultats	32 885 960	2 701 820	315 299	2 014 042	280 233	1 844 109	(615 246)	(45 202 846)	(13 901 197)	-	(19 444 988)	(39 122 813)

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 14 270 160 Dinars au 31 Décembre 2018 contre 16 039 281 Dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Emprunts bancaires (4-1-1)	14 166 560	15 810 550
Crédits leasing	103 599	228 731
Total	14 270 160	16 039 281

4-1-1- Emprunts bancaires

Les emprunts bancaires présentent un solde de 14 166 560 Dinars au 31 Décembre 2018 contre 15 810 550 Dinars au 31 Décembre 2017. Le tableau des emprunts bancaires se présente comme suit :

TABLEAU DES EMPRUNTS BANCAIRES

AU 31 DECEMBRE 2018

(Montants exprimés en dinars)

Organisme prêteur	Montant du crédit	Taux d'intérêt	Solde au 31/12/2017			Nouveaux emprunts	Régularisation	Reclassement	Remboursement	Solde au 31/12/2018		
			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
STB	6 410 000	TMM + 2%	3 525 500	1 282 300	854 667	-	(1 388 833)	(1 282 000)	(427 333)	2 243 500	1 282 000	320 800
STB	1 388 833	TMM + 2%	-	-	-	1 388 833	(243 046)	(416 650)	(208 325)	729 138	416 650	34 721
ATTIJARI BANK	950 000	TMM + 2 %	605 264	177 778	27 772	-	(605 264)	-	(205 549)	-	-	-
ATTIJARI BANK	814 000	TMM + 2 %	-	-	-	814 000	-	(376 222)	-	437 778	376 222	-
AMEN BANK	2 500 000	TMM + 2,5 %	473 492	433 672	115 417	-	-	(473 493)	-	-	473 493	549 089
AMEN BANK	2 565 000	TMM + 2,5 %	2 189 634	375 366	-	-	-	(375 366)	-	1 814 268	375 366	375 366
BNA	530 000	TMM + 2 %	-	66 257	22 083	-	-	-	(44 166)	-	-	44 174
BTE	2 000 000	TMM + 2,5 %	1 121 246	316 101	-	-	-	(341 660)	(154 544)	779 586	341 660	161 557
TSB	610 000	TMM + 4 %	-	-	-	-	610 000	-	305 000	-	-	305 000
Total des emprunts bancaires			7 915 136	2 651 473	1 019 939	2 202 833	(1 627 143)	-3 265 390	-734 918	6 004 269	3 265 390	1 790 707
Recette FINANCES	3 826 953		2 270 414	895 730	-	-	-	(2 270 414)	(2 320 302)	-	845 842	-
CNSS	802 790		-	-	-	-	-	(265 499)	-	537 291	-	-
LIG	7 625 000	8%	5 625 000	-	-	2 000 000	-	-	-	7 625 000	-	-
Total des autres crédits			7 895 414	895 730	-	2 000 000	-	(2 535 913)	(2 320 302)	8 162 291	845 842	-
Totaux			15 810 550	3 547 203	1 019 939	4 202 833	(1 627 143)	5 801 303	3 055 220	14 166 560	4 111 232	1 790 707

5- LES PASSIFS COURANTS

5-1- Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique présente un solde net de 16 326 016 Dinars au 31 Décembre 2018, contre 9 623 165 Dinars à la fin de l'exercice précédent. Le solde au 31/12/2018 se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Fournisseurs locaux achats de biens et services	1 752 424	828 351
Fournisseurs étrangers achats de biens et services	10 754 389	4 872 773
Fournisseurs locaux - Effets à payer	1 474 334	1 865 185
Fournisseurs étrangers - Effets à payer	1 213 234	510 459
Fournisseurs factures non parvenues	1 050 843	1 307 969
Fournisseurs manquants sur livraison	(339 452)	(10 777)
<i>Provisions</i>	767 577	10 777
Fournisseurs Avances sur Commandes	(239 429)	(261 496)
Fournisseurs avoirs débiteurs	(118 595)	(118 595)
<i>Provisions</i>	10 777	618 605
Fournisseurs Charges payées cons d'avance	(86)	(86)
Total	16 326 016	9 623 165

5-2- Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2018 à 12 065 512 Dinars contre 12 774 917 Dinars au 31/12/2017. Le solde au 31/12/2018 se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Clients créditeurs	4 158 365	6 590 436
Personnel et comptes rattachés (5-2-1)	1 597 845	1 532 458
Etat et collectivités publiques (5-2-2)	3 321 473	1 914 219
Créditeurs divers (5-2-3)	2 908 341	2 675 926
Compte d'attente	79 487	61 877
Total	12 065 512	12 774 917

(5-2-1) : Le solde de la rubrique « Personnel et comptes rattachés » s'élève au 31/12/2018 à 1 597 845 Dinars, il est constitué comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
U G T T	820	12 586
Assurance Groupe	491 131	390 162
Rémunérations dues au personnel	373 699	601 542
Salaires reversés à la caisse	19 869	19 869
Oppositions	145 628	73 072
Autres dettes personnels	449 682	324 495
Fonds Social	117 015	110 732
Total	1 597 845	1 532 458

(5-2-2) :Le solde de la rubrique « Etat et collectivités publiques » s'élève au 31/12/2018 à 3 321 473 Dinars, et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Impôts sur les Sociétés	52 966	54 175
Retenue à la Source	1 639 335	817 014
FOPROLOS	101 664	47 151
TCL	67 515	42 515
Obligations Cautionnées	620 626	715 485
FODEC	418 147	191 384
Timbres Fiscaux	2 584	1 026
Charges fiscales sur congés payés	8 994	6 490
TVA à décaisser	391 704	20 949
Autres charges fiscales	17 940	18 030
Total	3 321 473	1 914 219

(5-2-3) : La rubrique « Créiteurs divers » s'élève au 31/12/2018 à 2 908 341 Dinars, elle se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
CNSS	926 528	1 599 127
CAVIS	45 826	37 614
Créiteurs divers	23 839	12 006
Charges à payer	1 826 842	966 920
Provisions sur congés payés	85 305	60 259
Total	2 908 341	2 675 926

5-3 Concours bancaires et autres passifs financiers

Le poste « Concours bancaires et autres passifs financiers » présente un solde de 32 737 822 Dinars au 31/12/2018, et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Financement des stocks	4 775 000	4 935 000
Préfinancement Export	180 000	744 398
Financements en devises	679 165	4 716 376
Avances sur marchés	5 220 022	4 399 832
Billets de trésorerie	3 000 000	2 000 000
Emprunts bancaires à moins d'un an	8 357 093	4 567 142
Crédits leasing à moins d'un an	144 030	236 788
Crédits auprès des sociétés du groupe	1 118 771	1 000 000
Intérêts Courus	263 908	221 548
Total Emprunts et Autres Dettes Financières	23 737 987	22 821 083
Banques	8 999 835	6 444 647
Total	32 737 822	29 265 729

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

6-1- Revenus

Les revenus de la société ont atteint une valeur nette de 22 124 045 Dinars au terme de l'exercice 2018 contre 23 040 916 Dinars au titre de l'exercice précédent. Les revenus se détaillent au 31/12/2018 comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Ventes locales	24 486 020	24 072 488
Ventes locales en suspension de TVA	-	338 536
Travaux services déchets et sous-produits	156 559	165 891
Ventes à l'export	93 832	44 999
Travaux services et sous-produits à l'export	1 109	96 198
Ventes déchets à l'export	-	-
Revenus Bruts	24 737 521	24 718 112
Réductions sur ventes	(2 613 476)	(1 677 196)
Revenus Nets	22 124 045	23 040 916

6-2- Autres produits d'exploitation

Les « Autres produits d'exploitation » de la société ont atteint une valeur de 52 479 Dinars au terme de l'exercice 2018 contre 75 463 Dinars au titre de l'exercice précédent. Les autres produits d'exploitation se détaillent au 31/12/2018 comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Transport Facturé	3 109	591
Autres revenus sur créances	-	1 876
Subvention d'exploitation	-	21 054
Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	49 370	51 942
Total	52 479	75 463

7-1- Les achats de matières premières consommées

Les achats de matières premières consommées ont atteint une valeur de 16 939 572 Dinars en 2018, contre 17 058 103 Dinars en 2017. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Achats matières premières Locales	1 193 501	1 588 040	-394 539
Achats matières premières Etrangères	4 963 440	2 813 138	2 150 301
Achats Pièces Composantes Locales	877 589	1 057 323	-179 735
Achats Pièces Composantes Etrangères	7 522 892	10 529 631	-3 006 739
Frais sur achats locaux	15 494	17 407	-1 913
Frais sur achats Etrangers	644 912	448 136	196 777
<i>Total achats Matières Premières</i>	15 217 828	16 453 675	-1 235 847
Stock Initial matières premières	2 729 424	3 164 844	-435 420
Stock Initial pièces composantes	3 852 254	4 021 262	-169 008
Stock Initial en douanes	1 004 427	1 004 427	-
<i>Stock Initial Matières premières</i>	7 586 105	8 190 533	-604 428
Stock Final matières premières	-1 491 583	-2 729 424	1 237 841
Stock Final Pièces Composantes	-3 457 269	-3 852 254	394 985
Stock Final en Douanes	-915 509	-1 004 427	88 917,64
<i>Stock Final Matières premières</i>	-5 864 361	-7 586 105	1 721 744
Total	16 939 572	17 058 103	-118 531

7-2- Les achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont atteint une valeur de 1 029 191 Dinars en 2018, contre 1 356 989 Dinars au titre de l'année précédente. Les achats consommés de matières consommables durant l'exercice 2018, se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Achats Matières Consommables Locales	448 582	384 678	63 904
Achats Matières Consommables Etrangères	592 272	609 175	-16 903
Achats d'emballages	166 955	142 869	24 086
<i>Total achats Matières consommables</i>	1 207 810	1 136 723	71 087
Stock Initial Matières Consommables	2 172 338	2 298 594	-126 256
Stock Initial Emballages	423 324	517 335	-94 011
<i>Stock Initial Matières consommables</i>	2 595 662	2 815 929	-220 267
Stock Final Matières Consommables	-2 334 707	-2 172 338	-162 369
Stock Final Emballages	-439 574	-423 324	-16 250
<i>Stock Final Matières consommables</i>	-2 774 281	-2 595 662	-178 619
Total	1 029 191	1 356 989	-327 799

7-3- Les charges de personnel

Les charges de personnel totalisent un montant de 8 284 800 Dinars au titre de l'exercice 2018, contre 8 089 371 Dinars au titre de l'exercice 2017. Ces charges se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Salaires et compléments de salaires	6 729 181	6 671 401
Charges Sociales et autres (CNSS et autres)	1 555 619	1 417 970
Total	8 284 800	8 089 371

7-4- Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise la somme de 3 442 433 Dinars au 31 Décembre 2018, contre 5 468 149 Dinars au 31 Décembre 2017. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Dotation aux amortissements Immo. Incorporelles	31 151	51 077
Dotation aux amortissements Immo. Corporelles	1 867 162	2 197 384
Dotation aux résorptions des charges à répartir	-	940 552
Dotation aux provisions sur immobilisations financières	502 080	554 400
Dotation aux provisions sur fournisseurs débiteurs	148 972	248 828
Dotation aux provisions sur Créances, effets et chèques impayés	1 680 842	724 273
Dotation aux provisions sur prêts au personnel	45 098	52 592
Dotation aux provisions sur comptes financiers	-	483 661
Dotation aux provisions pour risques et charges	-	597 503
Reprise sur provisions pour risques et charges	(832 873)	(382 121)
Total	3 442 433	5 468 149

7-5- Les autres charges d'exploitation

Cette rubrique présente un total de 2 502 039 Dinars au titre de l'exercice 2018, contre 2 994 562 Dinars au titre de l'exercice 2017, détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Achats non stockés de matières et fournitures	1 025 028	848 788
Services extérieurs	602 435	717 931
Autres Services Extérieurs	716 016	1 127 147
Charges diverses Ordinaires	91 304	108 316
Impôts et Taxes	154 707	221 725
Transfert de charges	(87 452)	(29 344)
Total	2 502 039	2 994 562

7-6- Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 6 677 483 Dinars à la fin de l'exercice 2018. Ces charges sont ventilées comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Frais d'escomptes	696 983	253 525
Echelles d'Intérêts	798 386	623 250
Intérêts sur crédits financement des stocks	445 112	295 412
Intérêts sur crédits financement exports	13 187	22 777
Autres Frais	1 063 621	886 735
Intérêts sur Obligations Cautionnées	46 759	44 453
Escomptes Accordés	408 880	272 867
Intérêts sur Crédit moyen terme	2 248 423	1 739 086
Pertes de changes	1 271 393	2 110 080
Total Charges financières	6 992 746	6 248 186
Revenus des Valeurs Mobilières	-	(5 514)
Gains de changes	(315 263)	(9 091)
Total des produits financiers	(315 263)	(14 604)
Total	6 677 483	6 233 581

7-7- Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de 53 794 Dinars à la fin de l'exercice 2018 contre 254 458 Dinars à la fin de l'exercice précédent. Le détail se présente comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Produits sur cession des immobilisations	48 500	159 438
Gains divers	5 294	95 020
Total	53 794	254 458

7-8- Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de 785 566 Dinars à la fin de l'exercice 2018, et se présentent comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Pertes diverses	785 566	88 103
Total	785 566	88 103

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Les notes liées à l'état de flux de trésorerie au 31 Décembre 2018, 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 2018, se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Stocks	25 084 392	29 225 038	4 140 646
Clients et comptes rattachés	9 181 619	12 538 458	3 356 839
Autres actifs courants	2 457 501	4 085 988	1 628 488
Fournisseurs et comptes rattachés	15 547 662	8 993 783	6 553 879
Autres passifs courants	11 528 227	12 774 917	(1 246 689)
Autres passifs financiers	263 908	221 548	42 360
Total	9 383 715	23 859 237	14 475 522

8-2- Encaissements provenant des crédits

Les encaissements provenant des crédits à la fin de l'exercice 2018 se détaillent comme suit :

Désignation	Montant
Financement des stocks	9 265 000
Préfinancement Export	540 000
Avances sur marchés	17 091 165
Billets de trésorerie	19 810 000
Financement devises	679 165
Autres crédits	2 213 983
Crédit LIG	2 042 751
Crédits sociétés du Groupe	1 801 800
Dettes CNSS	802 790
Total	54 246 652

8-3- Remboursements des crédits

Les remboursements des crédits à la fin de l'exercice 2018 se détaillent comme suit :

Désignation	Montant
Financement des stocks	9 425 000
Préfinancement Export	540 000
Avances sur marchés	15 234 466
Billets de trésorerie	19 810 000
Financement devises	4 716 376
Crédits auprès des sociétés du groupe	683 029
Autres Crédits	1 931 000
Crédit LIG	42 751
Dettes CNSS	265 505
Dettes Recette de Finance	2 320 303
Crédits leasing	42 443
Total	55 010 872

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

La trésorerie à la fin de l'exercice 2018 se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Liquidités et équivalents de liquidités	1 979 556	2 556 216
Découverts bancaires	8 999 835	6 444 647
Trésorerie à la fin de l'exercice	(7 020 279)	(3 888 431)

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				
▪ Cautionnement	6 410 000 1 388 833 2 565 000 2 500 000 530 000	3 846 300 1 180 508 2 565 000 1 022 581 44 174	STB STB AMEN BANK AMEN BANK BNA	Mr Bassem LOUKIL Mr Bassem LOUKIL Mr Bassem LOUKIL Mr Bassem LOUKIL Mr Bassem LOUKIL
▪ Aval				
▪ Autres garanties				
b) Garanties réelles				
▪ Hypothèques	6 410 000 1 388 833 2 565 000 2 500 000 2 000 000 610 000 814 000	3 846 300 1 180 508 2 565 000 1 022 581 1 282 803 305 000 814 000	STB STB AMEN BANK AMEN BANK BTE TSB ATTIJARI BANK	AMS AMS AMS AMS AMS AMS AMS
▪ Nantissement	6 410 000 1 388 833 2 500 000 2 000 000 610 000 530 000 814 000	3 846 300 1 180 508 1 022 581 1 282 803 305 000 44 174 814 000	STB STB AMEN BANK BTE TSB BNA ATTIJARI BANK	AMS AMS AMS AMS AMS AMS AMS
c) Effets escomptés non échus		331 240 336 021 0 0 0 2 411 447 3 909 103 205 000 204 772 630 035	BNA ATB ATTIJARI BANK BT AMEN BANK STB BH TSB BTE QNB	AMS AMS 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 0 20 788 466 472 150 179	BNA TSB BT STB BH	AMS AMS AMS AMS AMS
g) Cautions douanières		408 309 23 186 309 368 190 808	STB QNB BTE BH	AMS AMS AMS AMS
h) Avals en dinars		0 10 000 308 781 94 249 62 868	BNA BTE QNB BH STB	AMS AMS AMS AMS AMS
i) Crédits documentaires		3 194 40 222 0	BNA BH STB	AMS AMS AMS
J) Garanties de paiement		0	BNA	AMS
k) Financements en Devises		177 404	BNA	AMS
L) Avals en Devises		0	BTE	AMS
2. Engagements reçus				
a) Garanties personnelles				
▪ Cautionnement				
▪ Aval				
▪ Autres garanties				
b) Garanties réelles				
▪ Hypothèques				
▪ Nantissement				
c) Effets escomptés non échus				
d) Créances à l'exportation mobilisées				
e) Abandon de créances				
f) Garantie de soumission				
3. Engagements réciproques				
▪ Emprunt obtenu non encore encaissé				
▪ Crédit consenti non encore versé				
▪ Opération de portage				
▪ Crédit documentaire				
▪ Commande d'immobilisation				
▪ Commande de longue durée				
▪ Contrats avec le personnel prévoyant des engagements supérieurs à ceux prévus par la convention collective				

NOTE RELATIVE AUX PARTIES LIEES

Au 31 Décembre 2018, 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 pour une somme de 2.000.000 dinars. Cette prise en charge de remboursement est considérée comme un prêt accordé à cette dernière qui sera remboursé avec un taux d'intérêt annuel 8%.

Au 31/12/2018, le total des fonds prêts par la société Loukil Investment Group « LIG » à la société les Ateliers Mécaniques du Sahel « AMS » s'élève à 7 625 000 DT, présenté chez elle sous forme d'emprunt à long terme.

Une convention a été établie à ce titre en date du 31/12/2018, et qui a prévu une rémunération au taux d'intérêt annuel 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	7 696	-	35 683	(4 684)
MED EQUIPEMENT	4 825	397	1 825	4 062
ECONOMIC AUTO	8 740	-	-	(1 081 428)
GROUPE AUDIO COM.	-	-	3 429	48
<u>Comptes courants</u>				
ECONOMIC AUTO	-	-	90 500	-
AURES AUTO	-	-	985 370	-
ETS M LOUKIL ET CIE	-	-	-	172 415
LIG (EMPRUNT)	-	-	7 625 000	-
MIDCO	-	-	42 900	-
AURES GROS	-	-	-	750 000

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	31/12/2018	31/12/2017
Revenus	22 124 045	Production déstockée	2 597 521			
Autres produits d'exploitations	52 479					
Production Immobilisée	636 265					
Total	22 812 789	Total	2 597 521	Production	20 215 268	21 464 033
Production	20 215 268	Achats consommés	17 968 763	Marge sur coût matières	2 246 506	3 048 941
Marges sur coût matières	2 246 506					
Subventions d'exploitations	-	Autres charges Externes	2 347 332			
Total	2 246 506	Total	2 347 332	Valeur Ajoutée brute	-100 826	276 103
Valeur Ajoutée Brute	-100 826	Impôts et taxes	154 707			
		Charges de personnel	8 284 800			
Total	-100 826	Total	8 439 507	Insuffisance brute d'exploitation	(8 540 333)	(8 034 992)
Autres produits ordinaires	53 794	Insuffisance brute d'exploitation	8 540 333			
Produits financiers	315 263	Charges financières	6 992 746			
		Dotations aux Amortissement et aux Provisions ordinaires	3 442 433			
		Autres pertes ordinaires	785 566			
Total	369 057	Total	19 761 078	Résultat des activités ordinaires avant impôt	(19 392 022)	(19 570 366)
Résultat des activités ordinaires avant impôt	(19 392 022)	Impôt sur le résultat ordinaire	52 966	Résultat net de l'exercice	(19 444 988)	(19 624 542)
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	(19 444 988)	(19 624 542)

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

Messieurs les Actionnaires

De la société « LES ATELIERS MECANIQUES 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 MECANIQUES DU SAHEL », qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2018, 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 36 276 697 Dinars et un résultat net de l'exercice de -19 444 988 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 MECANIQUES DU SAHEL » au 31 Décembre 2018, 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 **24 070 712** 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 2018 une valeur brute de 12 485 619 Dinars contre 11 841 072 Dinars au 31 Décembre 2017 et une valeur comptable nette de 2 636 673 Dinars au 31 Décembre 2018 contre 2 655 480 Dinars au 31 Décembre 2017. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composant ce poste au 31 Décembre 2018.

- 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 2018 à 1 320 069 Dinars pour identifier les pièces de rechange spécifiques qui devraient être classées parmi les immobilisations et subir ainsi les amortissements au même

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 2018.

- 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 tiret 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 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 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 loi n° 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 2018 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 n° 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 2018, à **-39 122 813 DT** 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 07 Octobre 2019

Les commissaires aux comptes

P/C.M.C-DFK International
Hichem AMOURI

P/F.M.B.Z-KPMG Tunisie
Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES. EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

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 lesdits articles et réalisées ou qui demeurent en vigueur, durant l'exercice 2018.

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 l'accord de la banque « STB » pour le rééchelonnement des échéances impayées pour un montant de 1 388 833 DT et qui sont relatives au crédit de consolidation mis en place en octobre 2016 pour un montant de 6 410 000 Dinars. Les conditions de rééchelonnement se présentent comme suit :

Désignation	Montant en DT	Date d'effet	Taux	Durée
STB	1 388 833	Janvier 2018	TMM + 2%	4 ans

2. La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a obtenu l'accord de la banque « Attijari Bank » pour le rééchelonnement de l'encours du crédit initial pour un montant de 814 000 DT selon les conditions suivantes :

Désignation	Montant en DT	Date d'effet	Taux	Durée
ATTIJARI BANK	814 000	Mars 2018	TMM + 2%	3,5 ans

3. La société Loukil Investment Group « LIG » a octroyé à la société les Ateliers Mécaniques du Sahel « AMS », dans le cadre d'un remboursement partiel des dettes bancaires du Banque de l'Habitat, un prêt pour un montant de 2 000 000 DT.
Au 31/12/2018, le total des fonds prêtés par la société Loukil Investment Group « LIG » à la société les Ateliers Mécaniques du Sahel « AMS » s'élève à 7 625 000 DT, présenté chez elle sous forme d'emprunt à long terme.
Les conditions de remboursement de ce prêt sont identiques à celles de l'ancien prêt, soit une rémunération au taux d'intérêt annuel 8% et un remboursement sur 7 ans dont une année de grâce.
4. 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 HTVA	Ventes HTVA	Solde créditeur	Solde débiteur
<u>Comptes de tiers</u>				
MIDCO	-	-	19 527	(11 254)
AURES AUTO	7 696	-	35 683	(4 684)
MED EQUIPEMENT	4 825	397	1 825	4 062
ECONOMIC AUTO	8 740	-	-	(1 081 428)
GROUPE AUDIO COM	-	-	3 429	48
<u>Comptes courants</u>				
ECONOMIC AUTO	-	-	90 500	-
AURES AUTO	-	-	985 370	-
ETS M LOUKIL ET CIE	-	-	-	172 415
MIDCO	-	-	42 900	-
AURES GROS	-	-	-	750 000

II- Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2018 (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 débloqué	Taux	Durée
STB	6 410 000	3 846 300	31/10/2016	TMM +2%	5 ans
Amen Bank	2 500 000	1 022 582	14/11/2012	TMM +2,5%	7 ans
Amen Bank	2 565 000	2 565 000	02/10/2017	TMM +2,5%	7 ans
BTE	2 000 000	1 282 803	29/04/2015	TMM +2,5%	5 ans
Total	13 475 000	8 761 685	-	-	-

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, courant l'année 2018, se sont élevées à 202 851 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 07 Octobre 2019
Les commissaires aux comptes

P/C.M.C-DFK International
Hichem AMOURI

P/F.M.B.Z-KPMG Tunisie
Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI