

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 2015 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 30 juin 2016. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mr Hichem AMOURI et Mr Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI.

BILAN ARRETE AU 31/12/2015*(Exprimé en Dinars)*

ACTIFS	Notes	31/12/2015	31/12/2014
ACTIFS NON COURANTS			
1			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles		666 482	550 589
Moins : Amortissements		-541 381	-516 898
Immobilisations incorporelles nettes	1.1	125 101	33 691
Immobilisations corporelles		45 385 210	41 912 175
Moins : Amortissements		-35 587 610	-33 154 365
Immobilisations encours		9 390	2 227 192
Immobilisations corporelles nettes	1.2	9 806 989	10 985 002
Immobilisations financières		812 436	842 401
Moins : Provisions		-4 310	-12 416
Immobilisations financières nettes	1.3	808 126	829 985
Total des actifs immobilisés		10 740 216	11 848 678
<i>Autres actifs non courants</i>	1.4	1 881 105	320 896
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		12 621 321	12 169 574
ACTIFS COURANTS			
2			
Stocks		35 523 384	36 738 781
Moins : Provisions		-1 013 680	-1 013 680
Stocks nets	2.1	34 509 704	35 725 101
Clients et comptes rattachés		10 702 833	6 730 106
Moins : Provisions		-4 729 506	-3 966 474
Clients nets	2.2	5 973 327	2 763 632
Personnel et comptes rattachés	2.3	409 364	567 224
Etat et collectivités publiques	2.4	4 300 757	3 867 357
Comptes de régularisation	2.5	113 835	387 205
Débiteurs divers		609	-
Autres Actifs Courants		4 824 565	4 821 786
Placements courants		810 000	2 210 000
Moins : Provisions		-10 000	-10 000
Placements courants Nets		800 000	2 200 000
Banque, établissements financiers et assimilés		533 460	262 177
Caisse		11 679	14 189
Régie d'avance et accreditifs		-	-
Liquidités et équivalents de liquidi	2.6	545 138	276 366
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		46 652 735	45 786 884
TOTAL DES ACTIFS		59 274 056	57 956 458

BILAN ARRETE AU 31/12/2015*(Exprimé en Dinars)*

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	<i>Notes</i>	31/12/2015	31/12/2014
CAPITAUX PROPRES			
Capital Social		26 828 020	26 828 020
Réserves et primes liées au Capital		7 155 504	7 155 504
Résultats reportés		-20 947 390	-17 499 076
<i>Capitaux propres avant résultat de l'exercice</i>		13 036 133	16 484 448
Résultat de l'exercice		-9 344 892	-3 448 315
Subvention d'investissement		260 829	483 183
<i>Capitaux propres avant affectation</i>	3	3 952 071	13 519 316
PASSIFS			
<i>Passifs non courants</i>	4		
Emprunts	4-1	5 623 905	8 138 255
Provisions pour risques et charges		513 830	315 830
Total des passifs non courants		6 137 735	8 454 085
<i>Passifs courants</i>	5		
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	5-1	7 287 566	5 854 046
Personnel & comptes rattachés		1 154 294	820 174
Etat et collectivités publiques		4 248 440	2 676 679
Créditeurs divers		2 173 038	1 594 693
Compte d'attente		4 533	36 533
<i>Autres passifs courants</i>	5-2	7 580 306	5 128 079
Emprunts et autres dettes financières		26 088 581	18 144 993
Découvert Bancaire		8 227 798	6 855 939
<i>Concours bancaires et autres passifs financiers</i>	5-3	34 316 379	25 000 932
Total des passifs courants		49 184 250	35 983 057
<i>Total des passifs</i>		55 321 985	44 437 141
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		59 274 056	57 956 458

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/12/2015

Période allant du 01/01/2015 au 31/12/2015

(Exprimé en Dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION	<i>Notes</i>	31/12/2015	31/12/2014
Revenus	6-1	25 360 705	27 501 234
Autres produits d'exploitation	6-2	246 619	182 911
Production immobilisée		758 957	767 264
Total des produits d'exploitation		26 366 280	28 451 408
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variations des stocks de produits fabriqués		2 649 221	-2 128 190
Achats de matières premières consommées	7-1	12 604 662	14 309 723
Achats d'approvisionnements consommés	7-2	1 154 268	2 153 365
Achats de marchandises consommées	7-3	509	-
Charges de personnel	7-4	7 186 608	7 707 887
Dotations aux amortissements et aux provisions	7-5	5 250 836	3 552 866
Autres charges d'exploitation	7-6	3 424 862	3 137 216
Total des charges d'exploitation		32 270 967	28 732 868
Résultat d'exploitation		-5 904 686	-281 460
Charges financières nettes	7-7	-3 314 346	-3 242 029
Autres gains ordinaires	7-8	24 601	149 494
Autres pertes ordinaires	7-9	-91 028	-10 285
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-9 285 459	-3 384 279
Impôt sur les bénéfices		-59 433	-64 036
Résultat des activités ordinaires après impôt		-9 344 892	-3 448 315
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		-9 344 892	-3 448 315
Effets des modifications comptables		-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-9 344 892	-3 448 315

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/12/2015

Période allant du 01/01/2015 au 31/12/2015

(Exprimé en Dinars)

<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>	31/12/2015	31/12/2014
Résultat net	-9 344 892	-3 448 315
Ajustement pour :		
Amortissements et Provisions	3 997 494	2 339 173
Résorptions pour charges à répartir	1 261 448	1 220 657
Variations des besoins en fonds de roulement	1 194 398	-2 836 069
Reprise sur provisions	-8 106	-6 963
Plus ou moins values de cession	-21 425	-149 460
Subventions d'investissement inscrites en résultat	-222 354	-177 615
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>	- 3 143 436	- 3 058 593
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>		
Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.	-1 371 125	-2 236 742
Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp	24 581	149 460
Décaissements / acquisition d'immobilisations financières	-318	-16 954
Encaissements / cessions d'immobilisations financières	27 128	594 000
Décaissements provenant des AANC	-2 821 657	
<i>Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement</i>	- 4 141 392	- 1 510 237
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>		
Dividendes et autres distributions versés	-	-
Encaissements de subventions d'investissement	-	268 430
Augmentation de capital	-	-
Encaissements provenant des crédits	41 293 539	30 004 897
Remboursements des crédits	- 36 511 797	-28 861 223
Décaissements /acquisition des placements courants	- 6 620 000	-2 200 000
Encaissements /cessions des placements courants	8 020 000	2 650 000
<i>Flux de trésorerie provenant des activ.de financement</i>	6 181 742	1 862 105
VARIATION DE TRESORERIE	- 1 103 086	- 2 706 725
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	- 6 579 573	- 3 872 848
<i>Ajustement trésorerie au début de l'exercice</i>		
Trésorerie à la fin de l'exercice	- 7 682 659	- 6 579 573

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%
- Matériel industriel	15%	10%	12,50%
- Outillage industriel	15%	20%	-
- Matériel de transport	20%	20%	12,50%
- Equipements de bureaux	20%	10%	12,50%
- Matériel informatique	33,33%	15%	-
- Matériel 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 sont composées des logiciels d'application utilisés par la société et une licence. Elles totalisent 666 482 Dinars au 31/12/2015 et sont amorties à concurrence de 541 381 Dinars à la même date, d'ou une VCN de 125 101 Dinars.

Détail	2015	2014	Variation
Logiciels	404 199	404 199	-
Licence	262 484	146 391	115 893
Total Immobilisation Incorporelles	666 482	550 589	115 893
Amortissement	541 381	516 898	24 483
Total Amortissements	541 381	516 898	24 483
Valeur comptable nette	125 101	33 691	91 410

1-2- Les immobilisations corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 9 806 989 Dinars au 31/12/2015, contre 10 985 002 Dinars au 31/12/2014.

La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2015 se résume en ce qui suit :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

AU 31 DECEMBRE 2015

DESIGNATIONS	Taux	Valeur Brute au 01/01/2015	VALEURS D'ACQUISITIONS		Valeur Brute au 31/12/2015	Amortis- sements au 01/01/2015	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS			Amortissements au 31/12/2015	Valeur Comptable Nette
			Nouvelles acquisitions / Reclassement	Régularisation			Reprises	Régu- larisation	Dotation de l'exercice		
Terrains		52 493			52 493	-				-	52 493
Constructions	5%	3 179 334			3 179 334	3 166 458			10 420	3 176 878	2 456
Agencements et Aménagements Constructions	10%	6 832 222	2 089 767		8 921 990	4 590 637			530 391	5 121 029	3 800 962
Matériels Industriels	15% et 33,33%	17 656 462	369 558		18 026 020	14 358 415			1 018 981	15 377 396	2 648 624
Outillages Industriels	15%	9 659 179	942 975		10 602 154	7 353 532			568 138	7 921 670	2 680 484
Matériels de Transport	20%	1 386 274	35 586	(69 740)	1 352 120	912 257		(45 323)	189 548	1 056 482	295 638
Matériels divers	15%	1 900 302	62 116		1 962 417	1 605 429			120 839	1 726 269	236 149
Equipements de Bureau	20%	330 240	5 090		335 330	290 407			19 018	309 425	25 906
Matériels Informatiques	15% et 33,33%	915 668	37 683		953 352	877 229			21 232	898 461	54 890
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		41 912 175	3 542 775	(69 740)	45 385 210	33 154 364		-45 323	2 478 568	35 587 610	9 797 600
Immobilisations Corporelles en cours		2 227 192	-2 217 802	-	9 390	-	-	-	-	-	9 390
TOTAL		44 139 367	1 324 973	-69 740	45 394 599	33 154 364	-	-45 323	2 478 568	35 587 610	9 806 989

1-3- Les immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net de 808 126 Dinars au 31/12/2015, contre un solde net de 829 985 Dinars au titre de l'année précédente. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Titres de participation (1)	763 710	793 993	-30 283
Dépôts et cautionnements	48 726	48 408	318
Solde Brut	812 436	842 401	-29 965
- Provisions/immobilisations financières	-4 310	-12 416	-8 106
Solde Net	808 126	829 985	-21 859

(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	%	31/12/2015			31/12/2014			
		détention	Coût	Provision	Nette	Coût	Provision	Nette
AMS Europe	100%		554 400	-	554 400	554 400	-	554 400
(en DT) 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	31/12/2015			31/12/2014		
		Coût	Provision	Nette	Coût	Provision	Nette
STB	-	-	-	-	30 283	8 106	22 177
STB Invest	18 000	180 000	-	180 000	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		209 310	4 310	205 000	239 593	12 416	227 177

1-4- Les autres actifs non courants

Les autres actifs non courants présentent un solde net de 1 881 105 Dinars au 31/12/2015, contre un solde net de 320 896 Dinars au titre de l'année précédente. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
Charges à répartir Bourse	-	24 232
Charges à répartir CCL	1 881 105	296 664
Solde Net	1 881 105	320 896

2- LES ACTIFS COURANTS

2-1- Stocks

Les stocks présentent un solde net de 34 509 704 Dinars au 31/12/2015, contre un solde net de 35 725 101 Dinars au titre de l'année précédente. Cette variation se détaille comme suit :

Détail	2015	2014
Matières premières	3 539 297	3 002 836
Provisions	64 898	64 898
Pièces Composantes	4 408 958	3 859 729
Provisions	253 226	253 226
Matières Consommables (*)	2 981 302	2 742 466
Provisions	350 737	350 737
Produits finis	4 912 704	5 495 767
Provisions	185 358	185 358
Produits en Cours	14 692 496	16 531 742
Provisions	119 218	119 218
Emballages	678 212	562 494
Provisions	40 244	40 244
Déchets	3 207 415	3 434 328
Stocks en Douanes	1 103 000	1 109 419
Total Net	34 509 704	35 725 101

(*) 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 5 973 327 Dinars au 31 Décembre 2015 contre 2 763 632 Dinars au titre de l'année précédente, soit une augmentation de 3 209 696 Dinars. Ce solde se détaille comme suit :

Désignations	2015	2014
<i>Clients Revendeurs</i>	<i>2 769 698</i>	<i>2 688 530</i>
Total Clients Revendeurs	2 769 698	2 688 530
- Provisions Pour dépréciations	163 527	-
Clients non revendeurs	3 353 418	348 624
Total Clients non Revendeurs	3 353 418	348 624
- Provisions Pour dépréciations	-401 253	-201 749
Clients Etrangers	408 253	360 222
Clients Retenue de Garantie	117 801	180 024
Clients Etrangers Effets à recevoir	31 712	31 712
Clients Effets à recevoir	208 452	27 253
Clients Avances/Commandes	-711 252	-2 884
Total Clients	54 965	596 328
- Provisions Pour dépréciations	-129 842	-129 842
Clients Chèques impayés	1 876 090	1 728 644
Clients Effets impayés	2 146 490	2 137 670
- Provisions / déprécia Chèques impayés	-1 473 949	-1 273 949
- Provisions / déprécia Effets impayés	-1 636 205	-1 436 205
Clients douteux ou litigieux	308 098	308 098
- Provisions Pour dépréciations	-308 098	-308 098
Clients en Contentieux	616 630	616 630
- Provisions Pour dépréciations	-616 630	-616 630
Clients Crédateurs	- 2 424	- 2 424
RRR à accorder aux Clients	-420 132	-1 691 993
Total Clients et comptes rattachés	10 702 833	6 730 106
Total Provisions	-4 729 506	-3 966 474
Net Clients et Comptes rattachés	5 973 327	2 763 632

2-3- Personnel et comptes rattachés

La rubrique « Personnel et comptes rattachés » présente un solde net de 409 364 Dinars au 31/12/2015, contre 567 224 Dinars au 31/12/2014, soit une diminution de 157 860 Dinars. Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
- Prêts au personnel	19 489	19 489
- Avances au personnel	115 190	110 509
- Vêtements de travail	16 431	16 431
- Prêts au personnel sur fonds social	369 746	463 526
Total Brut	520 857	609 955
- Provisions	-111 493	-42 731
Total Net	409 364	567 224

2-4- Etat et collectivités publiques

Les créances de la société envers l'« Etat et les collectivités publiques » ont connu, courant l'année 2015, une augmentation de 433 400 Dinars pour atteindre le solde de 4 300 757 Dinars au 31/12/2015, contre 3 867 357 Dinars au 31/12/2014. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
- Taxes de formation professionnelle	655 884	710 920
- FOPROLOS	1 077	-
- Report IS	3 092 401	2 522 644
- Avance sur IS (SINDA 480)	66 646	135 082
- Crédit de taxes TVA	141 383	-
- Retenues à la source / clients	331 967	498 711
- Autres charges fiscales à payer	11 399	-
Total	4 300 757	3 867 357

2-5- Comptes de régularisation

Les comptes de régularisation présentent un solde de 113 835 Dinars au 31/12/2015 contre 387 205 Dinars au 31/12/2014 soit une diminution de 273 370 Dinars. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
- Compte d'attente	-2 344	81 681
- Produits à recevoir	30 000	152 171
- Charges constatées d'avance	86 179	153 352
Total	113 835	387 205

2-6- Liquidités et équivalents de liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 545 138 Dinars au 31/12/2015 contre 276 366 Dinars au début de l'année. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
- Chèques à encaisser	64 360	4 340
- Effets à l'Escompte	67 512	29 692
- Effets à encaisser	3 152	5 644
- Banque STB Fonds Social N° 14165 /5	128 582	215 440
- C C P	2 735	4 470
- Banque	1 554	2 590
-BTE 2	265 564	-
- Caisse	11 679	14 189
Total	545 138	276 366

NOTES RELATIVES AUX

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3- LES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde au 31 Décembre 2015, de 3 952 071 Dinars, contre 13 519 316 Dinars au 31 Décembre 2014. La variation des capitaux propres durant l'exercice 2015, se présente comme suit :

Rubrique	31/12/2014	Affectation et imputation	Subvention d'investissement	Résultat de l'exercice	31/12/2015
- Capital	26 828 020	-	-	-	26 828 020
- Réserve légale	315 299	-	-	-	315 299
- Réserve spéciale de réévaluation	2 014 042	-	-	-	2 014 042
- Autres réserves	1 844 109	-	-	-	1 844 109
- Prime d'émission	2 701 820	-	-	-	2 701 820
- Réserve pour fonds social	280 233	-	-	-	280 233
- Modification comptable	-615 246	-	-	-	-615 246
- Report à nouveau	-7 729 110	-3 448 315	-	-	-11 177 425
- Amortissements différés	-9 154 719	-	-	-	-9 154 719
- Subvention d'investissement (3-1)	483 184	-	-222 354	-	260 830
- Résultat de l'exercice	-3 448 315	3 448 315	-	-9 344 892	-9 344 892
Total	13 519 316	-	-222 354	-9 344 892	3 952 071

(1) Affectation de résultat selon la résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire.

3-1 Les subventions d'investissements

Les subventions d'équipement 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 (amortissement) de ces subventions d'équipements 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	Solde au 31/12/2014	Mvt 2015	Solde au 31/12/2015
Subventions d'investissements	862 962	-	862 962
Résorption SI	379 779	222 354	602 132
Subventions d'investissements nettes	483 183	222 354	260 829

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 5 623 905 Dinars au 31 Décembre 2015 contre 8 138 255 Dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
- Emprunts à long terme	5 073 120	7 211 823
- Crédit leasing	550 785	926 432
Total	5 623 905	8 138 255

5- LES PASSIFS COURANTS

5-1- Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique présente un solde net de 7 287 566 Dinars au 31 Décembre 2015, contre 5 854 046 Dinars à la fin de l'exercice précédent, soit une augmentation de 1 433 520 Dinars. Le solde au 31/12/2015 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Fournisseurs Locaux achats de biens et services	1 499 092	1 328 593
Fournisseurs Etrangers achats de biens et services (5-1-1)	2 760 510	2 564 791
Fournisseurs Effets à payer locaux	597 208	725 462
Fournisseurs Effets à payer étranger (5-1-2)	352 018	252 582
Fournisseurs Factures non parvenues	2 027 695	1 250 219
Fournisseurs avoirs débiteurs	-118 595	-118 595
Fournisseurs manquants sur livraison	-10 777	-10 777
Provisions	10 777	10 777
Fournisseurs Avances sur Commandes	-200 053	-200 050
Provisions	369 777	51 129
Fournisseurs Charges payée cons d'avance	-86	-86
Total	7 287 566	5 854 046

5-2- Autres passifs courants

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2015, à 7 580 306 Dinars et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
- Personnel et comptes rattachés (1)	1 154 294	820 174
- Etat et collectivités publiques (2)	4 248 440	2 676 679
- Créiteurs divers (3)	2 173 038	1 594 693
- Compte d'attente	4 533	36 533
Total	7 580 306	5 128 079

(1) : Le solde de la rubrique « Personnel et comptes rattachés » s'élève au 31/12/2015 à 1 154 294 Dinars, il est constitué comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
U G T T	7 294	6 945
Assurance Groupe	188 042	164 127
Rémunérations dues au personnel	485 329	141 738
Salaires reversés à la caisse	9 969	9 969
Oppositions	48 348	46 622
Autres dettes personnels	320 699	365 807
Fonds Social	94 612	84 964
Total	1 154 294	820 174

(2) : Le solde de la rubrique « Etat et collectivités publiques » s'élève au 31/12/2015 à 4 248 440 Dinars, et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
Impôts sur les sociétés	59 433	64 036
Retenue à la Source	43 950	38 713
Foprols	-	109
TCL	45 740	45 740
Obligations Cautionnées	122 362	328 127
FODEC	44	-
Timbres Fiscaux	1	-
Charge Fiscale /congrés payés	6 414	7 316
Acomptes prov	-	16 310
Autres charges fiscales	3 970 496	2 176 329
Total	4 248 440	2 676 679

(3) : La rubrique « Crédeurs divers » s'élève au 31/12/2015 à 2 173 038 Dinars, elle se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
CNSS	1 568 260	1 178 644
CAVIS	20 974	14 441
Créditeurs divers	12 005	12 006
Charges à payer	510 962	211 503
Charges à payer/ Prov /congs Payés	60 837	69 394
Produit constaté d'avance	-	8 706
Compte Courant Associés	-	100 000
Total	2 173 038	1 594 693

5-3 Concours bancaires et autres passifs financiers

Le poste « Concours bancaires et autres passifs financiers » présente un solde de 34 316 379 Dinars au 31/12/2015, et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
Effets de Mobilisation de financement des stocks	3 250 000	2 650 000
Effets de Mobilisation Crédit Exportations	740 000	770 000
Autres effets	15 789 179	10 993 069
Emprunts à moins d'un An Principal	5 406 244	3 198 247
Emprunts à moins d'un An Leasing	474 745	405 017
Intérêts Courus	428 413	128 660
Total Emprunt et Autres Dettes Financières	26 088 581	18 144 993
Banques	8 227 798	6 855 939
Total	34 316 379	25 000 932

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

6-1- Revenus

Les revenus de la société ont atteint une valeur de 25 360 490 Dinars au terme de l'exercice 2015 contre 27 501 234 Dinars au titre de l'exercice précédent, soit une diminution de 2 140 744 Dinars. Les revenus se détaillent au 31/12/2015 comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
- Ventes locales	25 773 608	28 647 307
- Ventes locales en suspension de TVA	446 599	604 964
- Travaux services déchets et sous produits	39 994	127 369
- Vente à l'export	30 292	54 907
- Travaux services et sous produits à l'export	-	512
- Ventes déchets à l'export	82 000	263 700
Revenu Brut	26 372 493	29 698 759
- Réductions sur ventes	-1 012 003	-2 197 525
Revenu Net	25 360 490	27 501 234

6-2- Autres produits d'exploitation

Les « Autres produits d'exploitation » de la société ont atteint une valeur de 246 619 Dinars au terme de l'exercice 2015 contre 182 911 Dinars au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 63 708 Dinars. Les autres produits d'exploitation se détaillent au 31/12/2015 comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
Ristourne TFP	8 599	4 048
Revenus/autres créances Intérêt de retard	2 366	1 248
Produit divers sub. d'investissement	235 654	177 615
Revenu Net	246 619	182 911

7-1- Les achats de matières premières consommées

Les achats de matières premières consommées ont atteint une valeur de 12 604 662 Dinars en 2015, contre 14 309 723 Dinars en 2014. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variations
Achats matières premières Locales	2 268 352	1 696 857	571 494
Achats matières premières Etrangères	2 231 476	2 837 875	- 606 399
Achats Pièces Composantes Locales	533 130	669 607	- 136 477
Achats Pièces Composantes Etrangères	8 215 020	6 917 861	1 297 159
Frais sur achats Etrangers	435 954	590 100	-154 146
Total achats Matières Premières	13 683 932	12 712 301	971 631
Stock Initial matières premières	3 002 836	3 101 825	-98 989
Stock Initial pièces composantes	3 859 729	4 500 991	-641 262
Stock Initial en douanes	1 109 419	1 966 590	-857 171
Stock Initial Matières premières	7 971 984	9 569 406	-1 597 422
Stock Final matières premières	-3 539 297	-3 002 836	-536 461
Stock Final Pièces Composantes	-4 408 958	-3 859 729	-549 228
Stock Final en Douanes	-1 103 000	-1 109 419	6 419
Stock Final Matières premières	-9 051 255	-7 971 984	-1 079 270
Total	12 604 662	14 309 723	-1 705 061

7-2- Les achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont atteint une valeur de 1 154 268 Dinars en 2015, contre 2 153 365 Dinars au titre de l'année précédente.

Les achats consommés de matières consommables durant l'exercice 2015 se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variations
Achats Matières Consommables Locales	469 560	545 619	- 76 059
Achats Matières Consommables Etrangères	652 945	952 651	- 299 706
Achats d'emballages	386 317	576 492	- 190 175
Total achats	1 508 823	2 074 763	- 565 940
Stock Initial Matières Consommables	2 742 466	2 848 021	- 105 555
Stock Initial Emballages	562 494	535 541	26 952
Stock Initial Matières consommables	3 304 960	3 383 562	78 602
Stock Final Matières Consommables	-2 981 302	-2 742 466	-238836
Stock Final Emballages	-678 212	-562 494	-115 718
Stock Final Matières consommables	-3 659 514	-3 304 960	-354 554
Total	1 154 268	2 153 365	-999 097

7-3- Achat de marchandises :

Les achats de marchandises accusent un solde de 509 Dinars contre un solde nul au titre de l'exercice 2014.

7-4- Les charges de personnel

Les charges de personnel totalisent un montant de 7 186 608 Dinars au titre de l'exercice 2015, contre 7 707 887 Dinars au titre de l'exercice 2014. Ces charges se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
Salaires et compléments de salaires	5 987 141	6 431 170
Autres Charges Sociales (CNSS et autres)	1 199 466	1 276 717
Total	7 186 608	7 707 887

7-5- Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise un solde de 5 250 836 Dinars au 31 Décembre 2015, contre un solde de 3 552 866 Dinars au 31 Décembre 2014, soit une augmentation de 1 697 970 Dinars. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
Dotation aux amortissements Immo. Incorporelles	24 483	97 384
Dotation aux amortissements Immo. Corporelles	2 479 100	2 099 988
Dotation aux provisions dépréciation des Créances, effets et chèques impayés	763 031	1 749
Dotation aux amortissements charges à répartir	1 261 448	1 220 657
Dotations pour risques (risque fiscal)	198 000	80 000
Reprises sur provisions dépréciation créances	-	-6 963
Dotation aux provisions dépréciation des stocks	-	51 946
Dotation aux provisions dépréciation Fournisseurs débiteurs	318 648	8 106
Dotations aux provisions dépréciation	145 470	-
Dotation aux provisions dépréciation prêts	68 762	-
Reprises sur provisions dépréciation créances	-8 106	-
Total	5 250 836	3 552 866

7-6- Les autres charges d'exploitation

Cette rubrique présente un total de 3 424 862 Dinars au titre de l'exercice 2015, contre 3 137 216 Dinars au titre de l'exercice 2014, détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
Achats non stockés de matières et fournitures	991 143	1 010 811
Services extérieurs	743 244	731 318
Autres Services Extérieurs	1 121 742	1 015 454
Charges diverses Ordinaires	382 715	307 809
Impôts et Taxes	189 877	196 218
Transfert de charges	- 3 860	-124 394
Total	3 424 862	3 137 216

7-7- Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 3 314 346 Dinars à la fin de l'exercice 2015. Ces charges sont ventilées comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
Frais d'escomptes	430 883	525 244
Commissions sur ouverture d'accréditifs	-	7 486
Echelles d'Intérêts	633 675	542 887
Intérêts sur crédits financement des stocks	213 157	164 579
Intérêts sur crédits financement exports	49 395	48 284
Autres Frais	1 021 208	1 037 681
Intérêts sur Obligations Cautionnées	29 972	30 421
Escomptes Accordés	102 263	125 099
Intérêts sur Crédit moyen terme	698 100	701 286
Pertes de changes/Fournisseurs	482 957	473 119
Total Charges financières	3 661 609	3 656 086
Revenus des Valeurs Mobilières / Dividendes	110 988	-215 850
Gains de Changes	236 275	-198 207
Total des produits financiers	347 264	-414 057
Charges financières nettes	3 314 346	3 242 029

7-8- Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de 24 601 Dinars à la fin de l'exercice 2015 contre 149 494 Dinars à la fin de l'exercice précédent. Le détail se présente comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
Produits/Cession des immobilisations	24 581	149 460
Gains divers	20	34
Autres gains	24 601	149 494

7-9- Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de 91 028 Dinars à la fin de l'exercice 2015, et se présentent comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
Pertes diverses	91 028	10 285
Charges financières nettes	91 028	10 285

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Les notes liées à l'état de flux de trésorerie au 31 Décembre 2015 peuvent se présenter comme suit :

8-1 Amortissements et provisions :	3 997 494
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	24 483
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 479 100
- Dotations aux provisions pour risques et charges	730 880
- Dotation aux provisions dépréciation des stocks	-
- Dotation aux amortissements titre	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des créances	763 031

8-2 Résorption des charges à répartir :	1 261 448
- Dotations aux amortissements des charges à répartir	1 261 448

8-3 Variation du besoin en fonds de roulement:	1 194 398
- Variation des stocks	1 215 396
- Variation du poste clients & comptes rattachés	-3 972 727
- Variation du poste autres actifs courants	65 982
- Variation du poste fournisseurs & comptes rattachés	1 433 520
-Variation du poste autres passifs courants	2 452 226

8-4 Encaissements emprunts:	41 293 539
Crédits leasing	20 309
Crédits BTE	1 100 000
Billets de Trésorerie	12 550 000
Concours Avances sur marchés	25 000
Concours Financement Stocks	10 000 000
Concours Financement Exports	5 320 613
Financement devises	5 150 003
Autres concours à court terme	7 127 615

8-5 Décaissements emprunts:	36 511 797
Remboursement BNA	342 497
Remboursement STUSID	54 388
Remboursement STB	76 389
Remboursement AMEN	740 627
Remboursements Crédit Leasing	283 242
Remboursement Billets de Trésorerie	12 900 000
Concours avances sur marchés	75 000
Concours Financement Stocks	9 400 000
Concours Financement Exports	4 325 613
Financement devises	4 293 069
Autres concours à CT	4 020 972

Engagement hors bilan

Type d'engagement	Partie engagée	Valeur totale	Encours au 31 12 2015	Tiers (créanciers)	Observations
-------------------	----------------	---------------	-----------------------	--------------------	--------------

A. Garanties personnelles

Cautions personnelles et solidaires	Mr Mohamed LOUKIL	2 140 000	2 140 000	STUSID	Crédits de gestion	
	Mr Bassem LOUKIL		2 140 000	2 140 000	STUSID	Crédits de gestion
			6 164 000	2 791 617	STB	Emprunt à long terme
			700 000	251 039	STB	Emprunt à long terme
			800 000	287 004	STB	Emprunt à long terme
			2 750 000	2 762 099	STB	Emprunt à long terme
			3 640 000	6 240 000	STB	Crédits de gestion
			2 500 000	1 717 734	AMEN BANK	Emprunt à long terme
			1 500 000	214 285	AMEN BANK	Emprunt à long terme
			550 000	101 174	AMEN BANK	Emprunt à long terme
			2 050 000	2 050 000	BTE	Crédits de gestion
			1 600 000	2 240 000	TQB	Crédits de gestion
			1 220 000	355 839	BNA	Emprunt à long terme
			530 000	242 921	BNA	Emprunt à long terme
		Société AURES AUTO	1 500 000	2 030 000	BNA	Crédits de gestion
	Société AURES AUTO	3 120 000	3 525 000	BH	Crédits de gestion	

B. Garanties réelles

Hypothèque Rang utile	AMS	6 164 000	2 791 617	STB	Emprunt à long terme
		700 000	251 039	STB	Emprunt à long terme
		800 000	287 004	STB	Emprunt à long terme
		3 000 000	2 762 099	STB	Emprunt à long terme
		3 640 000	6 240 000	STB	Crédits de gestion
		2 500 000	1 717 734	AMEN BANK	Emprunt à long terme
		1 500 000	214 285	AMEN BANK	Emprunt à long terme
		550 000	101 174	AMEN BANK	Emprunt à long terme

		2 940 000	3 010 000	AMEN BANK	Crédits de gestion
		2 000 000	2 000 000	BTE	Emprunt à long terme
		2 050 000	2 791 000	BTE	Crédits de gestion
		1 600 000	2 240 000	TQB	Crédits de gestion
		2 000 000	2 000 000	ATTIJARI BANK	Crédits de gestion
		1 500 000	2 030 000	BNA	Crédits de gestion
		1 250 000	108 695	STUSID	Emprunt à long terme
		2 000 000	2 000 000	BT	Crédits de gestion
		3 120 000	3 525 000	BH	Crédits de gestion
Nantissement	AMS	6 164 000	2 791 617	STB	Emprunt à long terme
		700 000	251 039	STB	Emprunt à long terme
		800 000	287 004	STB	Emprunt à long terme
		3 000 000	2 762 099	STB	Emprunt à long terme
		3 640 000	6 240 000	STB	Crédits de gestion
		1 500 000	214 285	AMEN BANK	Emprunt à long terme
		550 000	101 174	AMEN BANK	Emprunt à long terme
		2 940 000	3 290 000	AMEN BANK	Crédits de gestion
		2 000 000	2 000 000	BTE	Emprunt à long terme
		2 050 000	2 791 000	BTE	Crédits de gestion
		1 600 000	2 240 000	TQB	Crédits de gestion
		2 000 000	2 000 000	ATTIJARI BANK	Crédits de gestion
		1 220 000	355 839	BNA	Emprunt à long terme
		530 000	242 921	BNA	Emprunt à long terme
		1 500 000	2 030 000	BNA	Crédits de gestion
		1 250 000	108 695	STUSID	Emprunt à long terme
		2 000 000	2 000 000	BT	Crédits de gestion
		3 120 000	3 525 000	BH	Crédits de gestion

C. Cautionnement

Cautions provisoires			0		
Cautions définitives			645 348		
Cautions de garantie			0		
Cautions pour admission temporaire			50 000		

D. Effets escomptés non échus

Effets à l'escompte			432 333	BH	
Effets à l'escompte			312 505	STB	
Effets à l'escompte			277 759	STUSID BANK	
Effets à l'escompte			918 714	QNB	
Effets à l'escompte			1 140 896	AMEN BANK	
Effets à l'escompte			1 049 073	BTE	
Effets à l'escompte			17 164	ATTIJARI BANK	
Effets à l'escompte			823 981	BNA	
Effets à l'escompte			507 569	BT	

E. Autres

Accréditifs			1 277 505		
Obligations cautionnées (Engagements reçues)			194 594		
Financements en devises			6 554 719		
Traite avalisée			78 035		

Parties liées

Au 31 Décembre 2015 les parties liées identifiées se présentent comme suit :

- **MIDCO (ex-AMS Trading)** : La société MIDCO (ex-AMS Trading) est une société à responsabilité limitée, créée en 2009. Son capital social de l'ordre de 600 000 Dinars au 31 décembre 2015. La société a pour objet la vente en détail de tous les articles de robinetterie et tous articles de ménage. Au 31 décembre 2015 les ventes de marchandises effectuées par MIDCO (ex-AMS Trading) au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » s'élèvent à 185 363 Dinars en hors taxes.
- **LOUKIL MANAGEMENT CONSEIL « LMC »** : La société a pour objet l'audit économique et administratif ainsi que le conseil et la formation des entreprises, les services rendus par « L.M.C » au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 décembre 2015 sont valorisés à 69 876 Dinars en hors taxes.
- Société **AURES AUTO** : Créée en 1990, la société AURES AUTO ayant pour objectif primordial la réintroduction de la marque Citroën aux chevrons sur le marché tunisien des voitures. les services rendus par cette société au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 décembre 2015 sont valorisés à 38 558 Dinars en hors taxes.
- Société **MED EQUIPEMENT** : œuvre dans la distribution des équipements agricoles et de travaux publics. les services rendus par cette société au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 décembre 2015 sont valorisés à 15 388 Dinars en hors taxes.
- Société Economic Auto (**MAZDA**) : œuvre dans la commercialisation de véhicules et de pièces de rechange de la marque MAZDA. Les services rendus par cette société au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 décembre 2015 sont valorisés à 1 083 Dinars en hors taxes.
- Société **AUDIO COM** : œuvre dans la distribution de Matériel audiovisuel et informatique. Les acquisitions de matériel informatique auprès de cette société, par la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 décembre 2015 se sont élevées à 7 519 Dinars en hors taxes.

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2015

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	2015	2014
Revenus	25 360 490					
Autres produits d'exploitations	233 534					
Production stockée	- 2 649 221					
Production Immobilisée	758 957					
Total	23 703 759	Total	-	Production	23 703 759	31 758 626
Production	23 703 759	Achats consommés	13 759 439	Marge sur cout matières	9 944 320	14 224 025
Marges sur coût matières	9 944 320					
Subventions d'exploitations	-	Autres charges Externes	3 234 986			
Total	9 944 320	Total	3 234 986	* Valeur Ajoutée brute	6 709 335	11 004 645
Valeur Ajoutée Brute	6 709 335	Impôts et taxes	189 877	* Excédent brut (ou Insuffisance) d'exploitation		
		Charges de personnel	7 186 608			
Total	6 709 335	Total	7 376 484		- 667 150	3 510 444
- Excédent brut d'exploitation	- 667 150	Charges financières	3 661 609			
Autres produits ordinaires	37 901	Dotations aux Amortissement et aux provisions	5 250 836			
Produits financiers	347 264	Provisions ordinaires				
		Autres Pertes	91 028			
Total	- 281 986	Total	9 003 473	Résultat ordinaires avant impôt sur les sociétés	- 9 285 459	- 3 961 644
Transferts et reprise de charges	-	Impôt sur le résultat ordinaire	59 433	Résultat net de l'exercice	- 9 344 892	- 4 026 465
Résultat positif des activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires				
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires				
Effet positifs des modifications comptables	-	Effet négatif des modifications comptables	-			
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	-			
			-			
Total	-	Total	-	Résultat net après modification comptable	- 9 344 892	- 4 026 465

SOCIETE « LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL »
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015.

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » arrêté au 31 Décembre 2015, tels qu'ils sont annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications spécifiques prévues par la Loi et les Normes Professionnelles.

1. Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S », arrêtés au 31 Décembre 2015. Ces états sont arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S ». Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes Professionnelles applicables en Tunisie, à l'exception des limitations exprimées ci-après. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Notre audit des états financiers arrêtés au 31 Décembre 2015, a été limité par les éléments suivants :

- La société ne dispose pas d'un inventaire théorique détaillé des « Outillages Spéciaux » totalisant au 31 Décembre 2015 une valeur brute de 10 462 663 Dinars contre 9 659 179 Dinars au 31 Décembre 2014 et une valeur comptable nette de 2 578 474 Dinars au 31 Décembre 2015 contre 2 305 648 Dinars au 31 Décembre 2014. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composant ce poste au 31 Décembre 2015.
- Nous ne pouvons pas nous prononcer sur les stocks de la société dont la valeur brute s'élève à la date de clôture à 35 523 384 Dinars et ce, faute de détail de valorisation de ses stocks, ainsi que des provisions qui s'y rapportent.
- Nous n'avons pas reçu les réponses des circularisations des clients, fournisseurs, banques, assurances et avocats.
- 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 2015 à 1 742 030 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 2015.

A l'exception des points précités, nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

A notre avis et sous réserves des conséquences des ajustements qui auraient pu, le cas échéant, découler des points exprimés ci-dessus, les états financiers de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S », établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société, ainsi que les résultats de ses opérations et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 Décembre 2015.

II. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la Loi et les Normes Professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, et à l'exception des points exposés ci-dessus, nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2015.

Il est à signaler que les capitaux propres de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel –A.M.S » s'élevaient, au 31 décembre 2015, à 3 952 071 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 deux 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.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la Loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la Loi n° 2005-96 du 18 Octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

En outre, et en application des dispositions de l'article 19 du Décret n° 2001-2728 du 20 Novembre 2001, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 16 Juin 2016

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

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

SOCIETE « LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL »
RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015.

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 2015.

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 (autres que les rémunérations des dirigeants)

1- Emprunts auprès de la « STB »

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a obtenu des emprunts auprès de la « Société Tunisienne de Banque– STB » pour un montant global de 11 409 000 Dinars, dont les conditions d'octroi se présentent comme suit :

Désignation	Montant en DT	Encours au 31/12/2015	Date d'effet	Taux	Durée
Crédit MT STB	2 750 000	1 527 778	31/10/2014	TMM + 4%	4 ans
Crédits de consolidation à moyen terme	6 164 000	1 712 227	30/06/2008	TMM + 2%	10 ans
Crédit MT STB	1 500 000	250 000	29/12/2009	TMM+2%	7 ans
Crédits de financement de stocks	900 000	900 000	-	TMM+2%	-
Crédit de financement export	95 000	95 000	-	TMM+1,5%	-
Total	11 409 000	4 485 005	-	-	-

2- Emprunts auprès de la « STUSID BANK »

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a obtenu des emprunts auprès de la « STUSID BANK » pour un montant global de 1 730 000 Dinars, dont les conditions d'octroi se présentent comme suit :

Société	Montant en DT	Encours au 31/12/2015	Date d'effet	Taux	Durée
Crédit à moyen terme	1 250 000	108 696	26/02/2009	TMM+2,25%	7 ans
Crédits de financement de stocks	300 000	300 000	-	TMM+2,25%	-
Crédit financement export	180 000	180 000	-	TMM+2%	-
Total	1 730 000	588 696	-	-	-

3- Emprunts auprès d'autres organismes bancaires

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a conclu d'autres conventions de crédit. Le tableau suivant résume les caractéristiques de chacune de ces conventions :

Société	Montant en DT	Encours au 31/12/2015	Date d'effet	Taux	Durée
BTE	2 000 000	2 000 000	01/01/2016		5 ans
Amen Bank	2 500 000	1 717 734	01/08/2012	TMM+2,5%	7ans
Amen Bank	496 000	90 933	01/11/2012	TMM+2%	5 ans
Amen Bank	1 500 000	214 286	01/02/2010	TMM+2,25%	7 ans
Amen Bank	54 000	10 241	05/02/2012	TMM+2%	5 ans
Banque Nationale Agricole	530 000	242 921	06/10/2012	TMM+2%	7 ans
Banque Nationale Agricole	1 220 000	355 839	11/08/2010	TMM+2%	7 ans
Total	6 300 000	4 631 954	-	-	-

4- Opérations avec les sociétés du Groupe :

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	Objet
MIDCO (ex-AMS Trading)	185 363	Achats de marchandises
AMS Europe	-	Achats de marchandises
LMC	69 876	Assistance et conseils
Aures Auto	38 558	Entretien et Réparation
MED Equipement	15 388	Fournitures en biens et outillages
Mazda	1 083	Entretien et Réparation
Audio com	7 519	Achats Matériel Informatique

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a souscrit au cours l'exercice 2015, à l'émission de billets de trésorerie et a des avances a l'émission de compte courant effectuées par certaines sociétés du même groupe comme suit:

Désignation	Société Convention	Date Début	Période Placement	Date Fin	Montant
Placement STUSID	Economic Auto	08/12/2015	60 Jours	06/02/2016	400 000
Placement AMEN	MIDCO	12/09/2015	140 Jours	31/01/2016	400 000

II- 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 aux Directeurs Généraux en fonction, courant l'année 2015, se sont élevées à 162 362 Dinars.
- Le montant des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration s'élève à 39 000 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 16 Juin 2016

P/C.M.C-DFK International

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

Hichem AMOURI

Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI