

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

**Les Ateliers Mécaniques du Sahel
-AMS-**

SIEGE SOCIAL – Boulevard Ibn Khaldoun – 4018 Sousse

Les Ateliers Mécaniques du Sahel – AMS- publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Mr Hichem AMOURI et Mr Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI.

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "

BILAN ARRETE AU 30/06/2017

(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
ACTIFS NON COURANTS				
1				
<i>Actifs immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles		674 983	674 983	674 983
Moins : Amortissements		-627 533	-573 736	-598 091
Immobilisations incorporelles nettes	1.1	47 450	101 247	76 892
Immobilisations corporelles		46 589 891	45 785 854	46 184 660
Moins : Amortissements		-39 176 026	-36 822 920	-38 028 919
Immobilisations encours		-	9 390	-
Immobilisations corporelles nettes	1.2	7 413 865	8 972 324	8 155 741
Immobilisations financières		632 436	812 436	812 436
Moins : Provisions		-4 310	-4 310	-4 310
Immobilisations financières nettes	1.3	628 126	808 126	808 126
Total des actifs immobilisés		8 089 441	9 881 697	9 040 759
<i>Autres actifs non courants</i>	1.4	470 276	1 410 829	940 552
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		8 559 717	11 292 526	9 981 311
ACTIFS COURANTS				
2				
Stocks		34 573 392	34 669 135	32 312 569
Moins : Provisions		-1 013 680	-1 013 680	-1 013 680
Stocks nets	2.1	33 559 712	33 655 455	31 298 889
Clients et comptes rattachés		9 431 698	11 396 171	8 679 129
Moins : Provisions		-5 129 506	-4 729 506	-5 129 506
Clients nets	2.2	4 302 192	6 666 665	3 549 623
Personnel et comptes rattachés	2.3	318 260	445 876	401 496
Etat et collectivités publiques	2.4	3 406 006	3 106 981	3 160 002
Comptes de régularisation	2.5	79 026	82 449	90 326
Débiteurs divers		-	750 689	-
Autres Actifs Courants		3 803 292	4 385 995	3 651 824
Placements courants		760 000	32 200	760 000
Moins : Provisions		-10 000	-10 000	-10 000
Placements courants Nets		750 000	22 200	750 000
Banque, établissements financiers et assimilés		1 293 528	2 690 023	1 698 418
Caisse		18 074	54 116	12 222
Régie d'avance et accréditifs		-	-	-
Liquidités et équivalents de liquidi	2.6	1 311 602	2 744 139	1 710 639
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		43 726 798	47 474 454	40 960 975
TOTAL DES ACTIFS		52 286 514	58 766 980	50 942 287

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "

BILAN ARRETE AU 30/06/2017

(Exprimé en Dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	<i>Notes</i>	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES				
Capital Social		32 885 960	32 885 960	32 885 960
Réserves et primes liées au Capital		7 155 504	7 155 504	7 155 504
Résultats reportés		-40 094 747	-30 292 283	-30 292 282
Subvention d'investissement		52 972	149 653	101 312
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		-312	9 898 833	9 850 494
Résultat de l'exercice		-6 458 025	-2 882 354	-9 802 465
Capitaux propres avant affectation	3	-6 458 336	7 016 479	48 029
PASSIFS				
Passifs non courants	4			
Emprunts	4-1	14 721 028	4 151 117	16 795 752
Provisions pour risques et charges		382 121	513 830	382 121
Total des passifs non courants		15 103 149	4 664 947	17 177 874
Passifs courants	5			
Fournisseurs et comptes rattachés	5-1	11 841 183	8 984 083	7 301 645
Personnel & comptes rattachés		932 430	794 684	1 111 463
Etat et collectivités publiques		1 187 958	3 313 121	262 989
Créditeurs divers		2 251 331	2 645 872	1 517 837
Compte d'attente		7 819	41 534	6 788
Autres passifs courants	5-2	4 379 539	6 795 211	2 899 078
Emprunts et autres dettes financières		19 668 850	26 149 987	17 604 974
Découvert Bancaire		7 752 130	5 156 273	5 910 688
Concours bancaires et autres passifs financiers	5-3	27 420 980	31 306 260	23 515 662
Total des passifs courants		43 641 701	47 085 554	33 716 385
Total des passifs		58 744 851	51 750 500	50 894 258
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		52 286 514	58 766 980	50 942 287

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 30/06/2017

Période allant du 01/01/2017 au 30/06/2017

(Exprimé en Dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION	<i>Notes</i>	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Revenus	6-1	10 750 055	11 145 095	22 293 790
Autres produits d'exploitation	6-2	48 340	111 177	159 517
Production immobilisée		220 000	300 000	614 028
Total des produits d'exploitation		11 018 396	11 556 272	23 067 335
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variations des stocks de produits fabriqués		-45 647	512 487	1 506 508
Achats de matières premières consommées	7-1	7 425 853	4 261 902	10 419 737
Achats d'approvisionnements consommés	7-2	272 738	1 308 616	2 112 317
Achats de marchandises consommées		-	-	-
Charges de personnel	7-3	3 537 277	3 087 939	7 475 254
Dotations aux amortissements et aux provisions	7-4	1 646 825	1 737 939	3 716 251
Autres charges d'exploitation	7-5	1 592 092	1 218 450	3 148 855
Total des charges d'exploitation		14 429 139	12 127 332	28 378 923
Résultat d'exploitation		-3 410 743	-571 060	-5 311 587
Charges financières nettes	7-6	-3 011 836	-2 272 901	-4 375 722
Autres gains ordinaires		11 800	-	37 365
Autres pertes ordinaires		-17 245	-12 415	-99 640
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-6 428 025	-2 856 377	-9 749 585
Impôt sur les bénéfices		-30 000	-25 977	-51 880
Résultat des activités ordinaires après impôt		-6 458 025	-2 882 354	-9 801 465
Eléments extraordinaires		-	-	- 1 000
Résultat net de l'exercice		-6 458 025	-2 882 354	-9 802 465
Effets des modifications comptables		-	-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-6 458 025	-2 882 354	-9 802 465

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 30/06/2017

Période allant du 01/01/2017 au 30/06/2017

(Exprimé en Dinars)

Flux de trésorerie liés à l'exploitation	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Résultat net		-6 458 025	-2 882 354	-9 802 465
Ajustement pour :				
Amortissements et Provisions		1 176 549	1 267 663	3 289 528
Résorptions pour charges à répartir		470 276	470 276	940 552
Variations des besoins en fonds de roulement	8-1	2 855 138	1 510 903	5 567 065
Reprise sur provisions		-	-	-513 830
Plus ou moins values de cession		-	-	-25 000
Subventions d'investissement inscrites en résultat		-48 340	-111 177	-159 517
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-	2 004 402	255 313	- 703 666
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.		-405 231	-409 145	-807 950
Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp		-	-	25 000
Décassements / acquisition d'immobilisations financières		-	-	-
Encaissements / cessions d'immobilisations financières		180 000	-	-
Décassements provenant des AANC		-	-	-
Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement	-	225 231	- 409 145	- 782 950
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions versés		-	-	-
Encaissements de subventions d'investissement		-	-	-
Augmentation de capital		-	6 057 940	6 057 940
Encaissements provenant des crédits	8-2	28 731 777	31 268 522	45 399 594
Remboursements des crédits	8-3	-28 742 624	-32 679 905	-46 538 307
Décassements /acquisition des placements courants		-	-	-750 000
Encaissements /cessions des placements courants		-	777 800	800 000
Flux de trésorerie provenant des activ.de financement	-	10 847	5 424 357	4 969 227
VARIATION DE TRESORERIE	-	2 240 479	5 270 525	3 482 611
Trésorerie au début de l'exercice	-	4 200 049	- 7 682 659	- 7 682 659
Ajustement trésorerie au début de l'exercice				
Trésorerie à la fin de l'exercice	8-4	- 6 440 527	- 2 412 135	- 4 200 049

1. NOTES D'ORDRE GENERAL

1-1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

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

Les états financiers se composent du :

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

Les états financiers intermédiaires au 30 Juin 2017, sont préparés selon les mêmes règles que celles de clôture de l'exercice au 31 Décembre.

1-2. NOTE SUR LA DATE D'ARRETE DES ETATS FINANCIERS

La situation semestrielle commence le premier Janvier et finit le trente Juin.

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 en août 2009, et amortissable sur 3 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 ladite 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 ladite 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.

1.3.6 –prise en compte des gains et des pertes de change et sur la couverture contre les risques de change ;

La constatation des produits et des charges obéit au principe comptable de« l'indépendance des exercices ». Ainsi, les produits et les charges sont rattachés à l'exercice comptable au cours duquel ils sont acquis ou dus.

Les produits et les charges découlant des opérations en monnaies étrangères sont convertis en dinar aux taux de change en vigueur le jour de leur réalisation.

Sont constatées en résultat, comme gains ou pertes de change, les différences qui se dégagent entre les taux de change en vigueur le jour des opérations et les taux de référence comptable. En effet, ces gains et ces pertes découlent de transactions réalisées.

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 674 983 Dinars au 30/06/2017, et sont amorties à concurrence de 627 533 Dinars à la même date, d'où une VCN de 47 450 Dinars.

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Logiciels	404 199	404 199	404 199
License	270 784	270 784	270 784
<i>Valeur brute des Immobilisations Incorporelles</i>	674 983	674 983	674 983
Amortissement	(627 533)	(573 736)	(598 091)
Immobilisations incorporelles Nettes	47 450	101 247	76 892

1-2- Les immobilisations corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 7 413 865 Dinars au 30/06/2017, contre 8 972 324 Dinars au 30/06/2016.

Le détail des immobilisations corporelles durant le premier semestre 2017, se résume en ce qui suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Terrain	52 493	52 493	52 493
Construction	3 179 334	3 179 334	3 179 334
Installations générales Agence & Aménagement	8 940 851	8 924 790	8 940 853
Matériels Industriels	18 206 704	18 046 355	18 112 805
Outillages industriels	11 450 581	10 904 472	11 218 500
Matériels de transport	1 352 120	1 352 120	1 352 120
Equipements de bureaux	337 634	336 009	336 980
Matériels informatiques	960 402	958 637	959 932
Matériels divers	2 109 771	2 031 644	2 031 644
<i>Valeur brute des Immobilisations Corporelles</i>	46 589 891	45 785 854	46 184 660
Amortissement	(39 176 026)	(36 822 920)	(38 028 919)
Immobilisations Corporelles Nettes	7 413 865	8 962 934	8 155 741
Immobilisations encours	-	9 390	-
Total des Immobilisations	7 413 865	8 972 324	8 155 741

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2017

DESIGNATIONS	Taux	Valeur Brute au 01/01/2017	VALEURS D'ACQUISITIONS				Cessions	Valeur Brute au 30/06/2017	Amortissements au 01/01/2017	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS			Amortissements au 30/06/2017	Valeur Comptable Nette
			Nouvelles acquisitions	Reclassements	Régularisation	Immob. après Régularisation				Reprises	Régularisation	Dotation de l'exercice		
Logiciels	33,33%	404 199				404 199		404 199	404 199				404 199	0
Concessions, brevets et licences	14,29%	270 784				270 784		270 784	193 891			29 442	223 333	47 450
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		674 983	0		-	674 983	-	674 983	598 090		-	29 442	627 532	47 450
Terrains		52 493				52 493		52 493	-				-	52 493
Constructions	5%	3 179 334	0			3 179 334		3 179 334	3 179 019			142	3 179 161	173
Agencements et Aménagements Constructions	10%	8 940 852				8 940 852		8 940 852	5 822 744			264 739	6 087 483	2 853 369
Matériels Industriels	15% et 33,33%	18 112 806	93 899			18 206 704		18 206 704	16 346 834			404 138	16 750 972	1 455 732
Outils Industriels	15%	11 218 501	232 081			11 450 582		11 450 582	8 543 448			348 970	8 892 418	2 558 164
Matériels de Transport	20%	1 352 120				1 352 120		1 352 120	1 060 705			76 212	1 136 917	215 203
Matériels divers	15%	2 031 644	78 127			2 109 771		2 109 771	1 829 118			34 947	1 864 065	245 707
Equipements de Bureau	20%	336 980	653			337 633		337 633	321 483			3 657	325 140	12 493
Matériels Informatiques	15% et 33,33%	959 931	471			960 402		960 402	925 569			14 302	939 871	20 531
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		46 184 660	405 231		0	46 589 891	-	46 589 891	38 028 919		0	1 147 107	39 176 026	7 413 865
Immobilisations Corporelles en cours					-	0	-	0	-	-	-	0	-	0
TOTAL		46 859 643	405 231	0	0	47 264 874	-	47 264 874	38 627 010		0	1 176 549	39 803 559	7 461 315

1-3- Les immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net de 628 126 Dinars au 30/06/2017, contre un solde net de 808 126 Dinars au titre du premier semestre 2016. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Titres de Participation (1)	583 710	763 710	763 710
Dépôts et cautionnements	48 726	48 726	48 726
Solde brut	632 436	812 436	812 436
Provisions	(4 310)	(4 310)	(4 310)
Solde net	628 126	808 126	808 126

(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	%	30/06/2017			31/12/2016		
		détention	Coût	Provision	Nette	Coût	Provision
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	30/06/2017			31/12/2016		
		Coût	Provision	Nette	Coût	Provision	Nette
STB Invest	-	-	-	-	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 net de 470 276 Dinars au 30/06/2017, contre un solde net de 1 410 829 Dinars au titre du premier semestre 2016. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Charges à répartir CCL	470 276	1 410 829	940 552
Total Autres actifs non Courants	470 276	1 410 829	940 552

Le détail des autres actifs non courants durant le premier semestre 2017, se résume en ce qui suit :

DESIGNATION	Valeurs brutes au 31/12/2016	Additions de la période	Valeurs brutes au 30/06/2017	Résorptions antérieures	Résorption de la période	Résorptions au 30/06/2017	VCN au 30/06/2017
Charges à répartir 2ème opération CCL	2 821 657	-	2 821 657	1 881 104	470 276	2 351 380	470 276
TOTAL	2 821 657	-	2 821 657	1 881 104	470 276	2 351 380	470 276

2- LES ACTIFS COURANTS

2-1- Stocks

Les stocks présentent un solde net de 33 559 712 Dinars au 30/06/2017, contre un solde net de 33 655 455 Dinars au titre du premier semestre 2016. Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Matières premières	3 476 847	3 618 069	3 164 844
Pièces Composantes	4 961 683	4 496 534	4 021 262
Matières Consommables (*)	3 136 517	2 684 112	2 298 594
Produits finis	5 020 729	4 837 173	3 751 196
Produits en Cours	15 178 065	14 244 675	14 567 496
Emballages	424 254	467 290	517 335
Déchets	1 152 960	3 218 282	2 987 415
Stocks en Douanes	1 222 338	1 103 000	1 004 427
Total brut	34 573 392	34 669 135	32 312 569
Provisions	(1 013 680)	(1 013 680)	(1 013 680)
Total net	33 559 712	33 655 455	31 298 889

(*) Les matières consommables incluent un stock de pièces de rechange (spécifiques et consommables). Des travaux d'identification sont engagés pour séparer les pièces de rechange spécifiques de celles consommables.

Le détail des provisions sur stocks se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Matières premières	64 898	64 898	64 898
Pièces Composantes	253 226	253 226	253 226
Matières Consommables	350 737	350 737	350 737
Produits finis	185 358	185 358	185 358
Produits en Cours	119 218	119 218	119 218
Emballages	40 244	40 244	40 244
Total des provisions	1 013 680	1 013 680	1 013 680

2-2- Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique présente une valeur nette de 4 302 192 Dinars au 30/06/2017, contre 6 666 665 Dinars au titre du premier semestre 2016. Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Clients Revendeurs	(2 023 075)	355 098	2 314 519
Clients non revendeurs	4 007 200	3 724 377	487 079
Clients Etrangers	397 351	472 688	1 083 290
Clients Retenue de Garantie	213 995	213 995	213 995
Clients Etrangers Effets à recevoir	31 712	31 712	31 712
Clients Effets à recevoir	1 566 326	1 443 422	505 657
Clients Avances/Commandes	(585 511)	(7 962)	(1 000 058)
Clients Chèques impayés	2 238 821	1 941 972	2 071 609
Clients Effets impayés	2 882 955	2 298 565	2 384 172
Clients douteux ou litigieux	307 717	308 098	307 717
Clients en Contentieux	616 630	616 630	616 630
Clients Crédateurs	(2 424)	(2 424)	(2 424)
RRR à accorder aux Clients	(220 000)	-	(334 769)
Total brut	9 431 698	11 396 171	8 679 129
Provisions	(5 129 506)	(4 729 506)	(5 129 506)
Total net	4 302 192	6 666 665	3 549 623

Les provisions pour dépréciation des comptes clients se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Provisions pour dépréciation des Clients Revendeurs	163 527	163 527	163 527
Provisions pour dépréciation des Clients non revendeurs	401 253	401 253	401 253
Provisions pour dépréciation des Clients Chèques impayés	1 673 949	1 473 950	1 673 949
Provisions pour dépréciation des Clients Effets impayés	1 836 205	1 636 206	1 836 205
Provisions pour dépréciation des Clients douteux ou litigieux	308 098	308 099	308 098
Provisions pour dépréciation des Clients en Contentieux	616 630	616 630	616 630
Autres	129 842	129 842	129 842
Total des provisions	5 129 506	4 729 506	5 129 506

2-3- Personnel et comptes rattachés

La rubrique « Personnel et comptes rattachés » présente un solde net de 318 260 Dinars au 30/06/2017, contre 445 876 Dinars au 30/06/2016. Cette variation se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Prêts au personnel	18 202	19 489	19 489
Avances au Personnel	70 096	133 241	115 174
Vêtements de Travail	16 431	16 431	16 431
Prêts au personnel sur fonds social	325 024	388 208	361 894
Total brut	429 753	557 369	512 988
Provisions	(111 493)	(111 493)	(111 493)
Total net	318 260	445 876	401 496

2-4- Etat et collectivités publiques

Les créances de la société envers l'Etat et les collectivités publiques présentent un solde net de 3 406 006 Dinars au 30/06/2017 contre 3 106 981 Dinars au 30/06/2016. Cette variation se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Taxes de Formation Professionnelle	567 553	633 488	595 157
FOPROLOS	-	-	948
Report d'IS	2 412 568	2 300 184	2 062 865
Avance sur IS	19 571	-	9 909
Report TVA	258 613	-	88 050
Retenues à la source / Clients	147 701	161 910	391 673
Autres	-	11 399	11 399
Total	3 406 006	3 106 981	3 160 002

2-5- Comptes de régularisation

Les comptes de régularisation présentent un solde de 79 026 Dinars au 30/06/2017, contre 82 449 Dinars au 30/06/2016. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Produits à recevoir	5 000	5 000	30 000
Charges constatées d'avance	74 026	77 449	60 659
Provision /compte d'attente	-	-	(333)
Total	79 026	82 449	90 326

2-6- Liquidités et équivalents de liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 1 311 602 Dinars au 30/06/2017, contre 2 744 139 Dinars au 30/06/2016. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Chèques à encaisser	-	1 200 214	634 979
Effets à l'escompte	82 430	7 134	10 585
Effets à encaisser	492 671	3 152	345 380
Chèque Remis à l'Encaissement	695 683	67 489	558 627
Banque STB Fonds Social N° 14165 /5	6 239	-	-
C C P	79	-	6 547
Banques	16 425	1 412 034	142 301
Caisse	18 074	54 116	12 222
Total	1 311 602	2 744 139	1 710 639

NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3- LES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde de -6 458 336 Dinars au 30/06/2017, contre 48 029 Dinars au 31/12/2016. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Capital	32 885 960	32 885 960	32 885 960
- Réserve légale	315 299	315 299	315 299
- Réserve spéciale de réévaluation	2 014 042	2 014 042	2 014 042
- Autres réserves	1 844 109	1 844 109	1 844 109
- Prime d'émission	2 701 820	2 701 820	2 701 820
- Réserve pour fonds social	280 233	280 233	280 233
- Modification comptable	(615 246)	(615 246)	(615 246)
- Report à nouveau	(27 826 765)	(20 522 318)	(20 522 318)
- Amortissements différés	(11 652 736)	(9 154 719)	(9 154 719)
- Subvention d'investissement (3-1)	52 972	149 653	101 312
- Résultat de l'exercice	(6 458 025)	(2 882 354)	(9 802 465)
Total	(6 458 336)	7 016 479	48 029

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

Rubrique	31/12/2016	Affectation et imputation	Subvention d'investissement	Augmentation du capital (*)	Résultat de l'exercice	30/06/2017
- Capital	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
- Prime d'émission	2 701 820	-	-	-	-	2 701 820
- Réserve pour fonds social	280 233	-	-	-	-	280 233
- Modification comptable	(615 246)	-	-	-	-	(615 246)
- Déficit reportable	(20 522 318)	(7 304 447)	-	-	-	(27 826 765)
- Amortissements différés	(9 154 719)	(2 498 017)	-	-	-	(11 652 736)
- Subvention d'investissement (3-1)	101 312	-	(48 340)	-	-	52 972
- Résultat de l'exercice	(9 802 465)	9 802 465	-	-	(6 458 025)	(6 458 025)
Total	48 029	-	(48 340)	-	(6 458 025)	(6 458 336)

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 31/12/2016	Mvt 2017	Solde au 30/06/2017
Subventions d'investissements	862 962	-	862 962
Résorption SI	-761 650	-48 340	-809 990
Subventions d'investissements nettes	101 312	-48 340	52 972

3-2 Résultat par action :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Résultat de la période	(6 458 025)	(2 882 354)	(9 802 465)
Nombre d'actions	6 577 192	6 577 192	6 577 192
<u>Résultat par action</u>	(0,99)	(0,44)	(1,49)

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 14 721 028 Dinars au 30/06/2017, contre 4 151 117 Dinars au 30/06/2016 et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Emprunts à long terme	14 411 404	3 779 697	16 472 023
Emprunts Leasing	309 624	371 420	323 730
Total	14 721 028	4 151 117	16 795 752

❖ Emprunts à long terme

Organisme Emprunteur	Montant	Taux d'intérêts	Soldes au 31 décembre 2016				Mouvements 2017				Soldes au 30 juin 2017			
			Échéance à plus d'un an	Échéance à moins d'un an	Échéances impayées	Total	Additions	Remboursements	Reclassements	Échéances impayées	Échéance à plus d'un an	Échéance à moins d'un an	Échéances impayées	Total
STB	6 410 000	TMM+2%	4 807 800	1 281 700	320 500	6 410 000			(641 000)	1 495 667	4 166 800	1 242 000	854 667	6 263 467
ATTIJARI	950 000	TMM+2,%	783 041	166 959		950 000			(87 565)	166 959	695 477	87 565	166 959	950 000
AMEN BANK	1 500 000	TMM+2,25%			53 571	53 571				53 571			53 571	53 571
AMEN BANK	2 500 000	TMM+2,5%	907 164	442 020	99 098	1 448 282		(18 395)	(217 924)	303 056	689 240	217 924	522 723	1 429 887
BNA	1 220 000	TMM+2,%		203 332	101 666	304 998				304 998			304 998	304 998
BNA	530 000	TMM+2%	66 257	88 332	66 257	220 846			(44 166)	154 589	22 091	44 166	154 589	220 846
BTE	2 000 000	TMM+2,5%	1 437 346	292 454		1 729 800		(121 628)	(154 544)		1 282 803	154 544	170 826	1 608 172
Recette de Finance	3 826 953	TMM+2,5%	3 470 414	356 539		3 826 953	110 746	(425 840)	(1 026 166)		2 554 994	886 970	69 895	3 511 859
LIG	5 000 000	TMM+2,5%	5 000 000			5 000 000					5 000 000			5 000 000
TOTAL			16 472 023	2 831 336	641 092	19 944 450	110 746	(565 863)	(2 171 364)	2 478 840	14 411 404	2 633 169	2 298 227	19 342 800

5- LES PASSIFS COURANTS

5-1- Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent un solde de 11 841 183 Dinars au 30/06/2017, contre 8 984 083 Dinars au 30/06/2016. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Fournisseurs Locaux achats de biens et services	1 936 504	1 497 110	1 837 296
Fournisseurs retenue de garantie	6 520	20 870	-
Fournisseurs Etrangers achats de biens et services	7 446 815	5 084 066	2 915 698
Fournisseurs Effets à payer locaux	708 928	752 881	1 032 371
Fournisseurs Effets à payer étranger	422 636	291 629	116 455
Fournisseurs Factures non parvenues	1 307 969	1 286 469	1 348 740
Fournisseurs manquants sur livraison	(10 777)	(10 777)	(10 777)
Provisions	10 777	10 777	10 777
Fournisseurs Avances sur Commandes	(239 285)	(200 038)	(200 011)
Provisions	369 777	369 777	369 777
Fournisseurs avoirs débiteurs	(118 595)	(118 595)	(118 595)
Fournisseurs Charges payées cons d'avance	(86)	(86)	(86)
Total	11 841 183	8 984 083	7 301 645

5-2- Autres passifs courants

Les autres passifs courants présentent un solde de 4 379 539 Dinars au 30/06/2017, contre 6 795 211 Dinars au 30/06/2016. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Personnel et comptes rattachés (1)	932 430	794 684	1 111 463
- Etat et collectivités publiques (2)	1 187 958	3 313 121	262 989
- Créditeurs divers (3)	2 251 331	2 645 872	1 517 837
- Compte d'attente	7 819	41 534	6 788
Total	4 379 539	6 795 211	2 899 078

(1) Le solde de la rubrique « Personnel et comptes rattachés » s'élève au 30/06/2017, à 932 430 Dinars, il est constitué comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
U G T T	10 148	6 794	6 358
Assurance Groupe	301 435	153 549	280 435
Rémunérations dues au personnel	53 960	119 873	328 580
Salaires reversés à la caisse	7 993	9 969	9 969
Oppositions	58 817	12 107	60 086
Autres dettes personnel	392 820	392 854	322 998
Fonds Social	107 257	99 538	103 037
Total Personnel et comptes rattachés	932 430	794 684	1 111 463

(2) Le solde de la rubrique « Etat et collectivités publiques » s'élève au 30/06/2017, à 1 187 958 Dinars, et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Impôts sur les Sociétés	30 000	25 977	51 880
Retenue à la Source	300 319	376 350	71 109
FOPROLOS	13 460	21 318	-
TCL	30 945	45 740	45 740
Obligations Cautionnées	708 757	43 176	58 394
TVA à payer	-	382 259	-
FODEC	78 157	106 275	51
Timbres Fiscaux	465	853	1
Charges Fiscales /congés Payés	7 825	7 857	6 384
Autres charges fiscales	18 030	2 303 317	29 429
Total Etat et Collectivités publiques	1 187 958	3 313 121	262 989

(3) : La rubrique « Créiteurs divers » s'élève au 30/06/2017, à 2 251 331 Dinars, elle se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
CNSS	1 390 632	2 048 846	922 527
CAVIS	30 108	15 620	44 103
Créiteurs divers	12 006	12 006	12 006
Charges à payer	744 368	494 876	478 646
Charges à payer/ Prov /congés Payés	74 217	74 524	60 555
Total Créiteurs divers	2 251 331	2 645 872	1 517 837

5-3-Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers présentent un solde de 27 420 980 Dinars au 30/06/2017, contre 31 306 260 Dinars au 30/06/2016. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Effets de mobilisation de financement des stocks	3 350 000	3 550 000	3 150 000
Effets de mobilisation Crédit Exportations	270 000	710 000	330 000
Autres effets	9 376 271	14 765 753	8 168 291
Emprunts à moins d'un An Principal	4 931 395	6 100 333	3 539 094
Emprunts à moins d'un An Leasing	327 228	474 319	385 742
Emprunt groupe	1 000 000	-	1 775 000
Intérêts Courus	413 956	549 582	256 847
Total Emprunt et Autres Dettes Financières	19 668 850	26 149 987	17 604 974
Banques	7 752 130	5 156 273	5 910 688
Total général	27 420 980	31 306 260	23 515 662

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

6-1-Revenus

Les revenus de la société ont atteint une valeur de 10 750 055 Dinars au terme du premier semestre 2017, contre 11 145 095 Dinars au titre du premier semestre 2016. Les revenus se détaillent au 30/06/2017 comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Ventes produits fabriqués	11 555 818	11 183 342	21 740 786
Ventes Exportations	35 166	87 202	74 210
Ventes de Produits en Suspension de TVA	-	66 962	923 388
Travaux Services Déchets et sous-produits	8 543	53 116	236 109
Travaux Services Déchets et sous-produits à l'export	-	-	232
Ventes déchets à l'exportation	-	247 648	400 778
Total Revenus Bruts	11 599 527	11 638 270	23 375 503
Réductions Sur Ventes	(849 471)	(493 175)	(1 081 713)
Revenus Nets	10 750 055	11 145 095	22 293 790

6-2-Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation présentent un solde de 48 340 Dinars au 30/06/2017, contre 111 177 Dinars au 30/06/2016. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Produits divers sub, d'investissement	48 340	111 177	159 517
Total	48 340	111 177	159 517

7-1- Les achats de matières premières consommées

Les achats de matières premières consommés présentent un solde de 7 425 853 Dinars au 30/06/2017, contre 4 261 902 Dinars au 30/06/2016. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Achats matières premières Locales	689 409	1 679 425	3 707 945
Achats matières premières Etrangères	7 239 074	1 550 638	554 659
Achats Pièces Composantes Locales	794 700	790 250	1 594 413
Achats Pièces Composantes Etrangères	310 552	272 859	3 456 637
Frais sur achats Etrangers	218 435	135 078	245 360
Total achats Matières Premières	9 252 171	4 428 250	9 559 016
Stock Initial matières premières	3 164 844	3 539 297	3 539 297
Stock Initial pièces composantes	3 665 278	4 408 958	4 408 958
Stock Initial en douanes	1 004 427	1 103 000	1 103 000
Stock Initial Matières premières	7 834 549	9 051 255	9 051 255
Stock Final matières premières	(3 476 847)	(3 618 069)	(3 164 844)
Stock Final Pièces Composantes	(4 961 683)	(4 496 534)	(4 021 262)
4Stock Final en Douanes	(1 222 338)	(1 103 000)	(1 004 427)
Stock final Matières premières	(9 660 867)	(9 217 603)	(8 190 533)
Total	7 425 853	4 261 902	10 419 737

7-2- Les achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés présentent un solde de 272 738 Dinars au 30/06/2017, contre 1 308 616 Dinars au 30/06/2016. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Achats Matières Consommables Locales	267 852	332 381	511 942
Achats Matières Consommables Etrangères	310 244	372 954	470 882
Achats d'emballages	83 499	95 169	285 909
Total achats	661 595	800 504	1 268 733
Stock Initial Matières Consommables	2 654 579	2 981 302	2 981 302
Stock Initial Emballages	517 335	678 212	678 212
Stock Initial Matières consommables	3 171 914	3 659 514	3 659 514
Stock Final Matières Consommables	(3 136 517)	(2 684 112)	(2 298 594)
Stock Final Emballages	(424 254)	(467 290)	(517 335)
Stock Final Matières consommables	(3 560 771)	(3 151 402)	(2 815 929)
Total	272 738	1 308 616	2 112 317

7-3- Les charges de personnel

Les achats d'approvisionnements consommés présentent un solde de 3 537 277 Dinars au 30/06/2017, contre 3 087 939 Dinars au 30/06/2016. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Salaires et compléments de salaires	2 921 654	2 523 456	6 159 032
Autres Charges Sociales (CNSS et autres)	615 623	564 483	1 316 222
Total	3 537 277	3 087 939	7 475 254

7-4- Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions présentent un solde de 1 646 825 Dinars au 30/06/2017, contre 1 737 939 Dinars au 30/06/2016. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Dotation aux amortissements Immo. Incorporelles	29 442	32 355	56 709
Dotation aux amortissements Immo. Corporelles	1 147 107	1 235 308	2 441 308
Dotation aux provisions dépréciation des Créances, effets et chèques impayés	-	-	400 000
Dotations aux provisions charges à répartir	470 276	470 276	940 552
Provision pour dépréciation risques et charges	-	-	382 121
Dotation aux provisions pour dépréciation	-	-	9 390
Reprises sur provisions pour dépréciation créances	-	-	(513 830)
Total	1 646 825	1 737 939	3 716 251

7-5- Les autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation présentent un solde de 1 592 092 Dinars au 30/06/2017, contre 1 218 450 Dinars au 30/06/2016. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Achats non stockés de matières et fournitures	445 931	511 103	939 165
Services Extérieurs	306 751	198 476	591 255
Autres Services Extérieurs	676 567	421 242	961 798
Charges diverses Ordinaires	51 983	40 380	711 729
Impôts et Taxes	111 503	47 249	224 778
Transfert des Charges	(643)	-	(279 870)
Total	1 592 092	1 218 450	3 148 855

7-6- Charges financières nettes

Les charges financières nettes présentent un solde de 3 011 836 Dinars au 30/06/2017, contre 2 272 901 Dinars au 30/06/2016. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Frais d'escomptes	259 238	186 391	448 654
Commissions sur ouverture d'accréditifs	3 286	44 764	7 845
Echelles d'Intérêts	212 063	340 166	753 223
Intérêts sur crédits financement des stocks	111 531	102 158	256 827
Intérêts sur crédits financement exports	13 627	11 853	40 616
Autres Frais	492 245	324 576	1 272 046
Intérêts sur Obligations Cautionnées	23 885	3 233	6 898
Escomptes Accordés	144 887	109 687	207 222
Intérêts sur Crédit moyen terme	537 449	285 777	813 152
Pertes de changes/Fournisseurs	1 219 209	928 396	697 308
Total Charges financières	3 017 422	2 337 001	4 503 791
Revenus des Valeurs Mobilières / Dividendes	(4 499)	(41 426)	(41 425)
Gains de Change	(1 087)	(22 674)	(86 644)
Total des produits financiers	(5 586)	(64 100)	(128 069)
Total	3 011 836	2 272 901	4 375 722

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Les notes liées à l'état de flux de trésorerie au 30 Juin 2017, peuvent se présenter comme suit :

8-1 Variation du besoin en fonds de roulement :

Désignation	30/06/2017	31/12/2016	Variation
Stocks	34 573 392	32 312 569	-2 260 823
Clients & comptes rattachés	9 431 698	8 679 129	-752 569
Autres actifs courants	3 914 785	3 763 316	-151 469
Fournisseurs & comptes rattachés	11 841 183	7 301 645	4 539 538
Autres passifs courants	4 379 539	2 899 078	1 480 461
Variation du besoin en fonds de roulement:	31 699 153	34 554 291	2 855 138

8-2 Encaissements provenant des crédits :

Désignation	30/06/2017	31/12/2016
Crédits STB	-	6 410 000
Crédits Attijari Bank	-	950 000
Crédit LIG	-	4 000 000
Billets de Trésorerie	8 750 000	8 900 000
Concours Avances sur marchés	4 952 172	-
Concours Financement Stocks	5 400 000	10 100 000
Concours Financement Exports	420 000	1 060 000
Financement devises	2 853 163	3 361 412
Autres concours à court terme	6 356 442	10 618 182
Total	28 731 777	45 399 594

8-3 Remboursements des crédits :

Désignation	30/06/2017	31/12/2016
Remboursement BNA	-	167 915
Remboursement STUSID	-	163 043
Remboursement STB	-	5 522 500
Remboursement AMEN BANK	18 395	531 542
Remboursement BTE	121 628	270 200
Remboursements Crédit Leasing	72 620	316 059
Remboursement Billets de Trésorerie	9 250 000	12 200 000
Concours avances sur marchés	7 156 487	-
Concours Financement Stocks	5 200 000	10 200 000
Concours Financement Exports	360 000	1 470 000
Financement devises	3 361 412	5 150 003
Autres concours à CT	3 202 083	10 547 044
Total	28 742 624	46 538 307

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

La trésorerie à la fin de la période se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Liquidités et équivalents de liquidités	1 311 602	2 744 139	1 710 639
Découvert bancaires	-7 752 130	-5 156 273	-5 910 688
Trésorerie à la fin de l'exercice	-6 440 527	-2 412 134	-4 200 049

NOTE 9-1 : Tableau de passage des charges par destination aux charges par nature

Charges par destination	Montant	Ventilation			
		Achats consommées	Charges de personnel	Amortissements et provisions	Autres charges
Coût des ventes	17 266 986	7 698 591	3 046 273	1 617 383	4 904 739
Frais d'administration	938 116	-	490 096	-	448 020
Autres charges d'exploitation	55 485	-	-	29 482	26 003
Charges financières	1 691 291	-	-	-	1 691 291
Total général	19 951 878	7 698 591	3 536 369	1 646 865	7 070 053

NOTE 9-2 : PARTIES LIEES

Au 30 Juin 2017, les parties liées identifiées se présentent comme suit :

➤ 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 30 Juin 2017, sont valorisés à 16 291 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 30 Juin 2017, sont valorisés à 2 400 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 30 Juin 2017, sont valorisés à 346 085 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 30 Juin 2017, se sont élevées à 2 289 Dinars en hors taxes.

NOTE 9-3 : ENGAGEMENT HORS BILAN

1. GARANTIES DONNEES (en DT)

Banque	Hypothèques	Fond de commerce	Matériel	Caution Mr Mohamed Louki	Caution Mr Bassem Loukil	Caution Aures Auto	Encours au 30/06/2017
STUSID	3 390 000	3 390 000	3 390 000	2 140 000	2 140 000	-	1 426 786
STB	39 005 000	31 614 784	29 104 784	-	16 194 000	-	17 437 276
QNB	1 600 000	3 840 000	3 840 000	-	1 600 000	-	1 896 713
BTE	4 791 000	6 841 000	6 841 000	-	2 050 000	-	4 405 600
BT	2 000 000	2 000 000	2 000 000	-	-	-	34 248
BNA	2 170 000	4 420 000	2 250 000	-	1 750 000	1 500 000	6 629 179
BH	3 525 000	7 260 000	7 260 000	-	-	3 120 000	6 949 939
ATTIJARI BANK	2 000 000	2 000 000	-	-	-	-	977 328
AMEN BANK	6 940 000	2 940 000	4 440 000	-	4 550 000	-	3 687 770
TOTAL	65 421 000	64 305 784	59 125 784	2 140 000	28 284 000	4 620 000	43 444 839

2. GARANTIES RECUES (en DT)

Cautions définitives	688 276
Cautions pour admission temporaire	50 000
Accréditifs	2 757 712
Obligations cautionnées	1 001 227
Traitesavalisées	230 167
Autres valeurs reçues en garantie	500 000

3. EFFETS ESCOMPTEES NON ENCORE ECHUES (en DT)

Banque	Montant
BH	3 776 636
STB	3 259 021
QNB	484 400
BTE	351 372
BNA	423 029

NOTE 10 : SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Période allant du 01/01/2017 au 30/06/2017

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Revenus	10 750 055						
Autres produits d'exploitations	48 340						
Production stockée	45 647						
Production Immobilisée	220 000						
Total	11 064 042			Production	11 064 042	11 043 785	21 560 827
Production	11 064 042	Achats consommés	7 698 591	Marge sur cout matières	3 365 452	5 473 268	9 028 773
Marges sur coût matières	3 365 452						
Subventions d'exploitations	-	Autres charges Externes	1 480 589				
Total	3 365 452	Total	1 480 589	Valeur Ajoutée brute	1 884 863	4 302 066	6 104 696
Valeur Ajoutée Brute	1 884 863	Impôts et taxes	111 503				
		Charges de personnel	3 537 277				
Total	1 884 863	Total	3 648 780	Excédent(ou Insuffisance) brut(e) d'exploitation	-1 763 918	1 166 880	-1 596 337
Excédent brut d'exploitation		Insuffisance brute d'exploitation	1 763 918				
Autres produits ordinaires	11 800	Charges financières	3 017 422				
Produits financiers	5 586	Dotations aux Amortissement et aux Provisions ordinaires	1 646 825				
		Autres Pertes	17 245				
Total	17 386	Total	6 445 410	Résultat ordinaires avant impôt sur les sociétés	-6 428 025	-2 856 377	-9 750 585
Transferts et reprise de charges	-	Impôt sur le résultat ordinaire	30 000	Résultat net de l'exercice	-6 458 025	-2 882 354	-9 802 465
Résultat positif des activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	-				
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-				
Effet positifs des modifications comptables	-	Effet négatifs des modifications comptables	-				
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	-				
			-				
Total	-	Total	-	Résultat net après modification comptable	-6 458 025	-2 882 354	-9 802 465

**SOCIETE « LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL - AMS »
AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ÉTATS
FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2017.**

Introduction

Messieurs les actionnaires,

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS » et en exécution de la mission qui nous a été confiée par la Direction Générale de la société, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers intermédiaires de ladite société arrêtés au 30 Juin 2017.

Les organes de direction et d'administration de la société sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables tunisiennes. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers semestriels sur la base de notre examen limité

Les états financiers intermédiaires au 30 Juin 2017, font apparaître un total net de bilan de 52 287 Mille Dinars et un résultat déficitaire de 6 458 Mille Dinars.

Etendue de l'examen limité

Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

Justification de notre conclusion avec réserves :

- 1- Notre examen des états financiers arrêtés au 30 Juin 2017, a été limité par les éléments suivants :

- Nous ne pouvons pas nous prononcer sur les stocks de la société dont la valeur brute s'élève à la date de clôture à 34 573 392 Dinars et ce, faute de détail de valorisation de ses stocks, ainsi que des provisions qui s'y rapportent.
- L'évaluation de la provision sur les clients et comptes rattachés par l'application de la méthode annexée aux notes 1-3-3, nous a permis de dégager une insuffisance de provision pour un montant de 1 503 555 Dinars.
- Les comptes fournisseurs et comptes rattachés accusent des soldes débiteurs non mouvementés depuis plus d'un an totalisant 270 794 Dinars et qui doivent faire l'objet de provisions pour risque de non recouvrement.
- La société ne dispose pas d'un inventaire théorique des « Outillages Spéciaux » totalisant au 30 Juin 2017, une valeur brute de 11 450 581 Dinars et une valeur comptable nette de 2 558 164 Dinars. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composant ce poste au 30 Juin 2017.
- Conformément à la Norme Comptable NC 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 30 Juin 2017, à 1 934 476 Dinars pour identifier les pièces de rechange spécifiques qui devraient être classées parmi les immobilisations et subir les amortissements au même titre que les immobilisations auxquelles elles se rattachent.

- La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » détient une participation dans la société « AMS EUROPE » pour une valeur comptable de 554 400 Dinars. Nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants, suffisants et appropriés concernant l'évaluation de ces participations au 30 Juin 2017.

Conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité et sous réserve des ajustements qui auraient pu, le cas échéant, découler des points exprimés ci-dessus, nous n'avons pas relevé d'autres faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS » au 30 Juin 2017, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation :

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus nous estimons utile d'attirer votre attention sur le point suivant :

Les capitaux propres de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel –A.M.S » s'élèvent, au 30 Juin 2017, à -6 458 336 Dinars soit, une perte de plus que 50% du capital. Ainsi et en application de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales, une Assemblée Générale Extraordinaire devrait être convoquée dans les quatre 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.

A l'état actuel des choses et compte tenu des derniers résultats affichés, nous estimons qu'à défaut d'actions rapides de redressement, la situation de la société serait irrémédiablement compromise avec toutes les conséquences qui peuvent en découler.

Tunis, le 22 Novembre 2017

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

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