

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

SOCIETE LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL -AMS SA-

Siege Social : Rue Ibn Khaldoun, 4018 Sousse

La société les ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL-AMS SA- publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2019. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Yadh Elloumi et Mr Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI.

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "

BILAN ARRETE AU 31/12/2019

(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	31/12/2019	31/12/2018
ACTIFS NON COURANTS			
1			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles		711 006	711 006
Moins : Amortissements		-692 281	-680 318
Immobilisations incorporelles nettes	1.1	18 725	30 688
Immobilisations corporelles		48 281 319	47 784 193
Moins : Amortissements		-43 704 933	-42 093 465
Immobilisations encours			
Immobilisations corporelles nettes	1.2	4 576 386	5 690 728
Immobilisations financières		632 868	632 868
Moins : Provisions		-558 710	-558 710
Immobilisations financières nettes	1.3	74 158	74 158
Total des actifs immobilisés		4 669 269	5 795 574
<i>Autres actifs non courants</i>		0	0
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		4 669 269	5 795 574
ACTIFS COURANTS			
2			
Stocks		10 028 214	25 084 392
Moins : Provisions		-1 013 680	-1 013 680
Stocks nets	2.1	9 014 534	24 070 712
Clients et comptes rattachés		9 630 865	9 181 619
Moins : Provisions		-7 139 237	-6 407 347
Clients nets	2.2	2 491 628	2 774 272
Personnel et comptes rattachés	2.3	58 485	164 031
Etat et collectivités publiques	2.4	2 545 797	2 138 938
Comptes de régularisation	2.5	361 863	182 176
Débiteurs divers			
Autres Actifs Courants		2 966 145	2 485 146
Placements courants		1 062 544	932 416
Moins : Provisions		-10 000	-10 000
Placements courants Nets		1 052 544	922 416
Banque, établissements financiers et assimilés		412 629	198 842
Caisse		4 352	29 736
Régie d'avance et accreditifs			
Liquidités et équivalents de liquidités	2.6	416 981	228 578
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		15 941 832	30 481 123
TOTAL DES ACTIFS		20 611 101	36 276 697

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "**BILAN ARRETE AU 31/12/2019***(Exprimé en Dinars)*

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	<i>Notes</i>	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital Social		32 885 960	32 885 960
Réserves et primes liées au Capital		7 155 504	7 155 504
Résultats reportés		-79 164 277	-59 719 289
Subvention d'investissement	31	0	0
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		-39 122 813	-19 677 825
Résultat de l'exercice		-28 924 111	-19 444 988
Capitaux propres avant affectation	3	-68 046 924	-39 122 813
PASSIFS			
Passifs non courants	4		
Emprunts	4-1	15 019 578	14 270 160
Provisions pour risques et charges		0	0
Total des passifs non courants		15 019 578	14 270 160
Passifs courants	5		
Fournisseurs et comptes rattachés	5-1	16 871 193	16 326 016
Clients créditeurs		5 867 690	4 158 365
Personnel & comptes rattachés		1 055 261	1 597 845
Etat et collectivités publiques		3 639 350	3 321 473
Créditeurs divers		3 966 801	2 908 341
Compte d'attente		239 487	79 487
Autres passifs courants	5-2	14 768 589	12 065 512
Emprunts et autres dettes financières		29 771 920	23 737 987
Découvert Bancaire		12 226 745	8 999 835
Concours bancaires et autres passifs financiers	5-3	41 998 665	32 737 822
Total des passifs courants		73 638 447	61 129 350
Total des passifs		88 658 025	75 399 510
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		20 611 101	36 276 697

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/12/2019

Période allant du 01/01/2019 au 31/12/2019

(Exprimé en Dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION	<i>Notes</i>	31/12/2019	31/12/2018
Revenus	6-1	18 057 014	22 124 045
Autres produits d'exploitation	6-2	12 124	52 479
Production immobilisée		451 363	636 265
Total des produits d'exploitation		18 520 501	22 812 789
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variations des stocks de produits fabriqués		14 272 399	2 597 521
Achats de matières premières consommées	7-1	10 574 797	16 939 572
Achats d'approvisionnements consommés	7-2	1 156 511	1 029 191
Charges de personnel	7-3	8 652 422	8 284 800
Dotations aux amortissements et aux provisions	7-4	2 355 321	3 442 433
Autres charges d'exploitation	7-5	2 976 105	2 502 039
Total des charges d'exploitation		39 987 555	34 795 556
Résultat d'exploitation		-21 467 054	-11 982 767
Charges financières nettes	7-6	-7 034 679	-6 677 483
Autres gains ordinaires	7-7	98	53 794
Autres pertes ordinaires	7-8	-370 476	-785 566
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-28 872 111	-19 392 022
Impôt sur les bénéfices		-52 000	-52 966
Résultat des activités ordinaires après impôt		-28 924 111	-19 444 988
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		-28 924 111	-19 444 988
Effets des modifications comptables		-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-28 924 111	-19 444 988

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/12/2019

Période allant du 01/01/2019 au 31/12/2019

(Exprimé en Dinars)

<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>		31/12/2019	31/12/2018
Résultat net		(28 924 111)	(19 444 988)
Ajustement pour :			
Amortissements et Provisions	7-4	2 542 494	4 275 306
Résorptions pour charges à répartir		-	-
Reprise sur provisions	7-4	(187 173)	(832 873)
Variation du besoin en fonds de roulement	8-1	18 257 935	14 475 522
Plus ou moins values de cession		-	(48 500)
Subventions d'investissement inscrites en résultat		-	(49 370)
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>		(8 310 855)	(1 624 902)
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	1-1 & 1-2	(497 124)	(791 227)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	48 500
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		-	-
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	-
<i>Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement</i>		(497 124)	(742 727)
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
Dividendes et autres distributions versés		-	-
Encaissements de subventions d'investissement		-	-
Augmentation de capital		-	-
Encaissements provenant des crédits	8-2	44 177 790	54 246 652
Remboursements des crédits	8-3	(38 278 188)	(55 010 872)
Décassements /acquisition des placements courants		(130 129)	-
Encaissements /cessions des placements courants		-	-
<i>Flux de trésorerie provenant des activ.de financement</i>		5 769 473	(764 220)
VARIATION DE TRESORERIE		(3 038 507)	(3 131 849)
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		<i>(7 020 279)</i>	<i>(3 888 431)</i>
<i>Ajustement trésorerie au début de l'exercice</i>			
Trésorerie à la fin de l'exercice	8-4	(10 058 786)	(7 020 279)

1. NOTES D'ORDRE GENERAL

1-1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

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

Les états financiers se composent du :

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

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

1-2. NOTE SUR L'EXERCICE SOCIAL

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

1-3. BASE DE MESURE ET METHODES COMPTABLES PERTINENTES

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

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

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

1.3.1 - Les immobilisations incorporelles

Cette rubrique comprend :

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

1.3.2 - Les immobilisations corporelles

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

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

Les taux d'amortissements pratiqués sont les suivants :

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

1.3.3 – Clients et comptes rattachés

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

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

1.3.4 -Les stocks

Valorisation des stocks

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

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

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

Comptabilisation des stocks

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

- Evaluation des stocks

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

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

1.3.5 – Les titres de participation

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

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

NOTES RELATIVES A L'ACTIF

1- LES ACTIFS NON COURANTS

1-1- Les immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles totalisent 711 006 Dinars au 31/12/2019, et sont amorties à concurrence de 692 281 Dinars à la même date, d'où une VCN de 18 725 Dinars.

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Logiciels	424 023	424 023	-
Licences	286 984	286 984	0
<i>Valeur brute des Immobilisations Incorporelles</i>	711 006	711 006	0
Amortissement	692 281	680 318	11 963
Immobilisations Incorporelles Nettes	18 725	30 688	-11 963

1-2- Les immobilisations corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 4 576 386 Dinars au 31/12/2019, contre 5 690 728 Dinars au 31/12/2018. La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2019 se résume en ce qui suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Terrain	52 493	52 493	-
Constructions	3 179 334	3 179 334	-
Installations générales Agenc& Aménagement	8 968 201	8 968 201	-
Matériels Industriels	18 322 430	18 282 163	40 268
Outillages industriels	12 936 982	12 485 619	451 363
Matériels de transport	1 371 120	1 371 120	-
Equipements de bureaux	348 109	348 109	0
Matériels informatiques	1 016 046	1 010 551	5 495
Matériels divers	2 086 604	2 086 604	0
<i>Valeur brute des Immobilisations Corporelles</i>	48 281 319	47 784 193	497 126
Amortissement	43 704 933	42 093 465	1 611 468
Immobilisations Corporelles Nettes	4 576 386	5 690 728	-1 114 342
Immobilisations encours	-	-	-
Total des Immobilisations	4 576 386	5 690 728	-1 114 342

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

AU 31 DECEMBRE 2019

DESIGNATIONS	Taux	Valeur Brute au 01/01/2019	Nouvelles acquisitions	Reclassements	Cessions	Valeur Brute au 31/12/2019	Amortissements au 01/01/2019	Dotation de l'exercice	Régularisation	Reprises	Amortissements au 31/12/2019	Valeur Comptable Nette
Logiciels	33,33%	424 023				424 023	404 199	6 607			410 806	13 217
Concessions, brevets et licences	14,29%	286 983				286 983	276 119	5 356			281 475	5 508
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		711 006	0	-	-	711 006	680 318	11 963	-	-	692 281	18 725
Terrains		52 493				52 493	-				-	52 493
Constructions	5%	3 179 334				3 179 334	3 179 301	33			3 179 334	0
Agencements et Aménagements Constructions	10%	8 968 201				8 968 201	6 857 644	469 964			7 327 608	1 640 593
Matériels Industriels	15% et 33,33%	18 282 163	40 268			18 322 431	17 633 450	305 747			17 939 197	383 234
Outils Industriels	15%	12 485 619	451 363			12 936 982	9 848 946	718 870			10 567 816	2 369 166
Matériels de Transport	20%	1 371 120				1 371 120	1 313 029	50 090			1 363 119	8 001
Matériels divers	15%	2 086 604				2 086 604	1 944 707	43 020			1 987 727	98 877
Equipements de Bureau	20%	348 109				348 109	334 622	4 794			339 416	8 694
Matériels Informatiques	15% et 33,33%	1 010 551	5 495			1 016 046	981 766	18 950			1 000 716	15 330
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		47 784 193	497 126	-	-	48 281 319	42 093 465	1 611 468	-	-	43 704 933	4 576 386
TOTAL		48 495 199	497 126	-	-	48 992 325	42 773 783	1 623 431	-	-	44 397 214	4 595 111

1-3- Les immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net de 74 158 Dinars au 31/12/2019, contre le même solde net au titre de l'année précédente. Ces immobilisations financières se détaillent comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Titres de participation (1)	583 710	583 710	0
Dépôts et cautionnements	49 158	49 158	0
Solde Brut	632 868	632 868	0
Provisions sur immobilisations financières	558 710	558 710	0
Solde Net	74 158	74 158	0

(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.

2- LES ACTIFS COURANTS

2-1- Stocks

Les stocks présentent un solde net de 9 014 534 Dinars au 31/12/2019, contre un solde net de 24 070 712 Dinars au titre de l'année précédente. Cette variation se détaille comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Matières premières	802 120	1 491 583	- 689 463
<i>Provision</i>	64 898	64 898	-
Pièces Composantes	2 794 939	3 457 269	- 662 330
<i>Provision</i>	253 226	253 226	-
Matières Consommables (*)	2 386 615	2 334 707	51 908
<i>Provision</i>	350 737	350 737	-
Produits finis	1 129 753	2 497 181	- 1 367 428
<i>Provision</i>	185 358	185 358	-
Produits en Cours	1 007 656	12 751 442	- 11 743 786
<i>Provision</i>	119 218	119 218	-
Emballages	431 050	439 574	- 8 524
<i>Provision</i>	40 244	40 244	-
Déchets	35 940	1 197 127	- 1 161 187
Stocks en Douanes	1 440 140	915 509	524 631
Solde Brut	10 028 214	25 084 392	-15 056 178
Provisions	1 013 680	1 013 680	0
Solde Net	9 014 534	24 070 712	-15 056 178

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

2-2- Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique présente une valeur nette de 2 491 628 Dinars au 31/12/2019 contre 2 774 272 Dinars au titre de l'année précédente. Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Clients Revendeurs	620 652	806 836	- 186 184
<i>Provision</i>	165 725	204 396	- 38 671
Clients non revendeurs	324 839	1 381 738	- 1 056 899
<i>Provision</i>	202 618	243 291	- 40 673
Clients Etrangers	466 544	420 319	46 225
Clients Retenue de Garantie	19 130	19 130	-
Clients Etrangers Effets à recevoir	155 127	0	155 127
Clients Effets à recevoir	31 712	31 712	-
Clients Avances/Commandes	0	0	-
<i>Provision</i>	382 632	382 632	-
Clients Chèques impayés	2 301 781	2 369 962	- 68 181
<i>Provision</i>	2 301 311	2 200 147	101 164
Clients Effets impayés	4 786 733	3 863 118	923 615
<i>Provision</i>	3 162 604	2 452 534	710 071
Clients douteux ou litigieux	307 717	307 717	-
<i>Provision</i>	307 717	307 717	-
Clients en Contentieux	616 630	616 630	-
<i>Provision</i>	616 630	616 630	-
RRR accordés aux Clients		(635 543)	635 543
Solde Brut	9 630 865	9 181 619	449 246
Provisions	7 139 237	6 407 347	731 890
Solde Net	2 491 628	2 774 272	-282 644

2-3- Personnel et comptes rattachés

La rubrique « Personnel et comptes rattachés » présente un solde net de 58 485 Dinars au 31/12/2019, contre 164 031 Dinars au 31/12/2018. Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Prêts au personnel	144 418	144 418	-
Avances au personnel	10 662	87 537	- 76 875
Vêtements de travail	16 431	16 431	-
Prêts au personnel sur fonds social	93 409	122 080	- 28 671
Solde Brut	264 920	370 466	- 105 546
Provisions	206 435	206 435	-
Solde Net	58 485	164 031	-105 546

2-4- Etat et collectivités publiques

La rubrique « Etat et collectivités publiques » présente un solde de 2 545 797 Dinars au 31/12/2019, contre 2 138 938 Dinars au 31/12/2018. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Taxes de formation professionnelle	571 607	468 353	103 254
FOPROLOS	-	0	-
Report IS	1 437 251	1 437 251	-
Avance sur IS	65 825	11 108	54 717
Crédit de taxes TVA	1 675	-	1 675
Autres charges fiscales à payer			-
Retenues à la source / clients	469 439	222 227	247 213
Total	2 545 797	2 138 938	406 859

2-5- Comptes de régularisation

Les comptes de régularisation présentent un solde de 361 863 Dinars au 31/12/2019 contre 182 176 Dinars au 31/12/2018. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Produits à recevoir	5 000	5 000	-
Charges constatées d'avance	797	176 431	- 175 634
Prov sur compte d'attente autres	-	745	- 745
	356 066		356 066
Total	361 863	182 176	179 687

2-6- Liquidités et équivalents de liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde net de 416 981 Dinars au 31/12/2019 contre 228 578 Dinars au début de l'année. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Chèques à encaisser	135 703	66 705	68 998
Effets à l'Escompte	8 886	0	8 886
Effets à encaisser	4 679	65 549	- 60 870
Chèques remis à l'encaissement	1 791 655	1 571 823	219 832
C C P	3 901	1 034	2 868
Banques	218 783	244 709	- 25 926
Caisse	4 352	29 736	- 25 384
Solde Brut	2 167 959	1 979 556	188 403
Provisions	1 750 978	1 750 978	-
Solde Net	416 981	228 578	188 403

NOTES RELATIVES AUX

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3- LES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde négatif de 68 046 924 Dinars au 31/12/2019 contre un solde négatif de 39 122 813 Dinars au 31/12/2018. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Capital social	32 885 960	32 885 960	-
Réserve légale	315 299	315 299	-
Réserve spéciale de réévaluation	2 014 042	2 014 042	-
Autres réserves	1 844 109	1 844 109	-
Primes d'émission	2 701 820	2 701 820	-
Réserve pour fond social	280 233	280 233	-
Modifications comptables	(615 246)	(615 246)	-
Déficits reportables	(66 896 295)	(47 451 307)	- 19 444 988
Amortissements différés	(11 652 736)	(11 652 736)	-
Subvention d'investissement (3-1)	0	0	-
Résultats de l'exercice	(28 924 111)	(19 444 988)	- 9 479 123
Total	(68 046 924)	-39 122 813	-28 924 111

3-1 Les subventions d'investissements

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

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Subventions d'investissements	862 962	862 962	-
Résorption SI	(862 962)	(862 962)	-
Solde Net	0	0	0

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

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**AU 31 DECEMBRE 2019***(Montants exprimés en dinars)*

Désignation	Capital social	Primes d'émission	Réserve légale	Réserve spéciale de réévaluation	Réserve pour fond social	Autres réserves	Modifications comptables	Déficits reportables	Amortissements différés	Subvention d'investissement	Résultats de l'exercice	TOTAL
Soldes au 31/12/2018 avant affectation des résultats	32 885 960	2 701 820	315 299	2 014 042	280 233	1 844 109	(615 246)	(45 202 846)	(13 901 197)	0	(19 444 988)	-39 122 813
Affectation des résultats suivant décisions de l'AGO								(17 546 674)	(1 898 313)		19 444 988	0
Soldes au 31/12/2018 après affectation des résultats	32 885 960	2 701 820	315 299	2 014 042	280 233	1 844 109	(615 246)	(62 749 520)	(15 799 510)	0	0	(39 122 813)
Quote-part de la subvention d'investissement inscrite au résultat de l'exercice										0		0
Résultat de l'exercice 31 d décembre 19											(28 924 111)	(28 924 111)
Soldes au 31/12/2019 avant affectation des résultats	32 885 960	2 701 820	315 299	2 014 042	280 233	1 844 109	(615 246)	(62 749 520)	(15 799 510)	0	(28 924 111)	(68 046 924)

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 15 019 578 Dinars au 31 Décembre 2019 contre 14 270 160 Dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Emprunts bancaires (4-1-1)	15 002 579	14 166 560	836 019
Crédits leasing	16 999	103 600	- 86 601
Total	15 019 578	14 270 160	749 418

4-1-1- Emprunts bancaires

Les emprunts bancaires présentent un solde de 15 002 579 Dinars au 31 Décembre 2019 contre 14 166 560 Dinars au 31 Décembre 2018. Le tableau des emprunts bancaires se présente comme suit :

TABLEAU DES EMPRUNTS BANCAIRES

AU31 DECEMBRE 2019

(Montants exprimés en dinars)

Organisme prêteur	Montant du crédit	Taux d'intérêt	Solde au 31/12/2018			Nouveaux emprunts	Régularisation	Reclassement	Remboursement	Solde au 31/12/2019		
			Échéance à plus d'un an	Échéance à moins d'un an	Échéances impayées					Échéance à plus d'un an	Échéance à moins d'un an	Échéances impayées
<i>Emprunts bancaires</i>												
STB	6 410 000	TMM+2%	2 243 500	1 282 000	320 800			(1 282 000)	(1 495 967)	961 500	1 282 000	106 833
STB	1 388 833	TMM+2%	729 138	416 650	34 721			(416 650)	(486 092)	312 488	416 650	69 442
ATTIJARI BANK	814 000		437 778	376 222	0			(241 979)	0	195 799	241 979	376 222
AMEN BANK	2 500 000	TMM+2,5%	0	473 493	549 089					0	0	1 022 582
AMEN BANK	2 565 000	TMM+2,5%	1 814 268	375 366	375 366			(375 366)		1 438 902	375 366	750 732
BNA	530 000	TMM+2%	0	0	44 174					0	0	44 174
BTE	2 000 000	TMM+2,5%	779 586	341 660	161 557			(369 155)	(328 735)	410 431	369 155	174 482
STUCID	2 255 000	TMM+4%				2 255 000	150 333	(601 333)	(150 333)	1 653 667	451 000	0
STUCID	610 000	TMM+4%	0	0	305 000				(305 000)	0	0	0
Total des emprunts bancaires			6 004 269	3 265 390	1 790 707	2 255 000	150 333	(3 286 484)	(2 766 126)	4 972 786	3 136 150	2 544 466
Recette de Finance	2 210 761	TMM+2,5%	0	2 210 761						-	2 210 761	
CNSS			537 291							2 404 793		
LIG	5 625 000	TMM+2,5%	7 625 000							7 625 000		
Total			14 166 560	0	0	-	0	0	0	15 002 579	0	0

5- LES PASSIFS COURANTS

5-1- Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique présente un solde net de 16 871 193 Dinars au 31 Décembre 2019, contre 16 326 016 Dinars à la fin de l'exercice précédent. Le solde au 31/12/2019 se détaille comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Fournisseurs locaux achats de biens et services	1 503 733	1 752 424	- 248 691
Fournisseurs étrangers achats de biens et services	12 274 259	10 754 389	1 519 869
Fournisseurs locaux - Effets à payer	810 242	1 474 334	- 664 092
Fournisseurs étrangers - Effets à payer	738 698	1 213 234	- 474 536
Fournisseurs factures non parvenues	1 463 471	1 050 843	412 628
Fournisseurs manquants sur livraison	(339 452)	(339 452)	-
<i>Provisions</i>	767 577	767 577	-
Fournisseurs Avances sur Commandes	(239 431)	(239 429)	- 2
Fournisseurs avoirs débiteurs	(118 595)	(118 595)	-
<i>Provisions</i>	10 777	10 777	-
Fournisseurs Charges payée cons d'avance	(86)	(86)	-
Total	16 871 193	16 326 016	545 177

5-2- Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2019 à 14 768 589 Dinars contre 12 065 512 Dinars au 31/12/2018. Le solde au 31/12/2019 se détaille comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Clients créditeurs	5 867 690	4 158 365	1 709 325
Personnel et comptes rattachés (5-2-1)	1 055 261	1 597 845	- 542 584
Etat et collectivités publiques (5-2-2)	3 639 350	3 321 473	317 876
Créditeurs divers (5-2-3)	3 966 801	2 908 341	1 058 460
Compte d'attente	239 487	79 487	160 000
Total	14 768 589	12 065 512	2 703 077

(5-2-1) : Le solde de la rubrique « Personnel et comptes rattachés » s'élève au 31/12/2019 à 1 055 261 Dinars, il est constitué comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
U G T T	6 258	820	5 438
Assurance Groupe	367 321	491 131	- 123 810
Rémunérations dues au personnel	125 360	373 699	- 248 339
Salaires reversés à la caisse	19 869	19 869	-
Oppositions	58 949	145 628	- 86 679
Autres dettes personnels	355 951	449 682	- 93 731
Fonds Social	121 553	117 015	4 538
Total	1 055 261	1 597 845	-542 584

(5-2-2) : Le solde de la rubrique « Etat et collectivités publiques » s'élève au 31/12/2019 à 3 639 350 Dinars, et se détaille comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Impôts sur les Sociétés	104 966	52 966	52 000
Retenue à la Source	385 644	1 639 335	- 1 253 691
FOPROLOS	0	101 664	- 101 664
TCL	55 147	67 515	- 12 368
Obligations Cautionnées	38 628	620 626	- 581 998
FODEC	22 993	418 147	- 395 154
Timbres Fiscaux	0	2 584	- 2 584
Charges fiscales sur congés payés	7 119	8 994	- 1 875
TVA à décaisser	122 826	391 704	- 268 879
Autres charges fiscales	2 902 027	17 940	2 884 087
Total	3 639 350	3 321 473	317 877

(5-2-3) : La rubrique « Créiteurs divers » s'élève au 31/12/2019 à 3 966 801 Dinars, elle se détaille comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
CNSS	1 337 273	926 528	410 745
CAVIS	57 129	45 826	11 303
Créiteurs divers	23 839	23 839	-
Charges à payer	2 478 651	1 826 842	651 809
Provisions sur congés payés	69 909	85 305	- 15 396
Total	3 966 801	2 908 341	1 058 460

5-3 Concours bancaires et autres passifs financiers

Le poste « Concours bancaires et autres passifs financiers » présente un solde de 41 998 665 Dinars au 31/12/2019, et se détaille comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Financement des stocks	4 475 000	4 775 000	- 300 000
Préfinancement Export	0	180 000	- 180 000
Financements en devises	752 260	679 165	73 095
Autres effets	0	0	-
Avances sur marchés	6 025 957	5 220 022	805 936
Billets de trésorerie	3 012 500	3 000 000	12 500
Emprunts bancaires à moins d'un an	11 833 108	8 357 093	3 476 016
Crédits leasing à moins d'un an	230 631	144 030	86 601
Crédits auprès des sociétés du groupe	2 954 078	1 118 771	1 835 307
Intérêts Courus	488 386	263 908	224 478
Total Emprunts et Autres Dettes Financières	29 771 920	23 737 987	6 033 933
Banques	12 226 745	8 999 835	3 226 910
Total	41 998 665	32 737 822	9 260 843

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

6-1- Revenus

Les revenus de la société ont atteint une valeur nette de 18 057 014 Dinars au terme de l'exercice 2019 contre 22 124 045 Dinars au titre de l'exercice précédent. Les revenus se détaillent au 31/12/2019 comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Ventes locales	19 723 080	24 486 020	- 4 762 940
Ventes locales en suspension de TVA	128 099	0	128 099
Travaux services déchets et sous-produits	226 616	156 559	70 056
Ventes à l'export	235 313	93 832	141 481
Travaux services et sous-produits à l'export	157 628	1 109	156 519
Ventes déchets à l'export			-
Revenus Bruts	20 470 736	24 737 521	-4 266 785
Réductions sur ventes	(2 413 722)	(2 613 476)	199 754
Revenus Nets	18 057 014	22 124 045	-4 067 031

6-2- Autres produits d'exploitation

Les « Autres produits d'exploitation » de la société ont atteint une valeur de 12 124 Dinars au terme de l'exercice 2019 contre 52 479 Dinars au titre de l'exercice précédent. Les autres produits d'exploitation se détaillent au 31/12/2019 comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Transport Facturé	12 124	3 109	9 015
Autres revenus sur créances			-
Subvention d'exploitation		49 370	- 49 370
Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat			-
Total	12 124	52 479	-40 355

7-1- Les achats de matières premières consommées

Les achats de matières premières consommées ont atteint une valeur de 10 574 797 Dinars en 2019, contre 16 939 572 Dinars en 2018. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Achats matières premières Locales	1 044 492	1 193 501	-149 009
Achats matières premières Etrangères	3 537 994	4 963 440	-1 425 446
Achats Pièces Composantes Locales	825 384	877 589	-52 204
Achats Pièces Composantes Etrangères	3 874 712	7 522 892	-3 648 181
Frais sur achats locaux	13 778	15 494	-1 716
RRR Obtenus sur achats	2 579		2 579
Frais sur achats Etrangers	448 695	644 912	-196 218
<i>Total achats Matières Premières</i>	9 747 634	15 217 828	-5 470 194
Stock Initial matières premières	1 491 583	2 729 424	-1 237 841
Stock Initial pièces composantes	3 457 269	3 852 254	-394 985
Stock Initial en douanes	915 509	1 004 427	-88 918
<i>Stock Initial Matières premières</i>	5 864 361	7 586 105	-1 721 744
Stock Final matières premières	-802 120	-1 491 583	689 463
Stock Final Pièces Composantes	-2 794 938	-3 457 269	662 331
Stock Final en Douanes	-1 440 140	-915 509	- 524 631
<i>Stock Final Matières premières</i>	-5 037 198	-5 864 361	827 163
Total	10 574 797	16 939 572	-6 364 775

7-2- Les achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont atteint une valeur de 1 156 511 Dinars en 2019, contre 1 029 191 Dinars au titre de l'année précédente. Les achats consommés de matières consommables durant l'exercice 2019, se détaillent comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Achats Matières Consommables Locales	463 637	448 582	15 055
Achats Matières Consommables Etrangères	451 749	592 272	-140 523
Achats d'emballages	284 509	166 955	117 554
<i>Total achats Matières consommables</i>	1 199 895	1 207 810	-7 915
Stock Initial Matières Consommables	2 334 707	2 172 338	162 369
Stock Initial Emballages	439 574	423 324	16 250
<i>Stock Initial Matières consommables</i>	2 774 281	2 595 662	178 619
Stock Final Matières Consommables	-2 386 615	-2 334 707	-51 908
Stock Final Emballages	-431 050	-439 574	8 524
<i>Stock Final Matières consommables</i>	-2 817 665	-2 774 281	-43 384
Total	1 156 511	1 029 191	127 320

7-3- Les charges de personnel

Les charges de personnel totalisent un montant de 8 652 422 Dinars au titre de l'exercice 2019, contre 8 284 800 Dinars au titre de l'exercice 2018. Ces charges se détaillent comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Salaires et compléments de salaires	6 982 199	6 729 181	253 018
Charges Sociales et autres (CNSS et autres)	1 670 223	1 555 619	114 604
Total	8 652 422	8 284 800	367 622

7-4- Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise la somme de 2 355 321 Dinars au 31 Décembre 2019, contre 3 442 433 Dinars au 31 Décembre 2018. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Dotation aux amortissements Immo. Incorporelles	11 964	31 151	- 19 187
Dotation aux amortissements Immo. Corporelles	1 611 468	1 867 162	- 255 694
Dotation aux provisions dépréciation des fournisseurs	0	148 972	- 148 972
Dotation aux provisions sur immobilisations financières	0	502 080	- 502 080
Dotation aux provisions sur fournisseurs débiteurs			-
Dotation aux provisions pour dépréciation des stocks			-
Dotation aux provisions sur Créances, effets et chèques impayés	919 062	1 680 842	- 761 780
Dotation aux provisions sur prêts au personnel	0	45 098	- 45 098
Dotation aux provisions sur comptes financiers			-
Dotation aux provisions pour risques et charges			-
Reprise sur provisions	(187 173)	(832 873)	645 700
Total	2 355 321	3 442 433	-1 087 112

7-5- Les autres charges d'exploitation

Cette rubrique présente un total de 2 976 105 Dinars au titre de l'exercice 2019, contre 2 502 039 Dinars au titre de l'exercice 2018, détaillée comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Achats non stockés de matières et fournitures	898 647	1 025 028	- 126 381
Services extérieurs	470 952	602 435	- 131 483
Autres Services Extérieurs	758 717	716 016	42 701
Charges diverses Ordinaires	70 751	91 304	- 20 553
Impôts et Taxes	777 038	154 707	622 331
Transfert de charges	0	(87 452)	87 452
Total	2 976 105	2 502 039	474 066

7-6- Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 7 034 679 Dinars à la fin de l'exercice 2019. Ces charges sont ventilées comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Frais d'escomptes	974 738	696 983	277 755
Commissions sur ouverture d'accréditifs	-	0	-
Echelles d'Intérêts	1 095 777	798 386	297 390
Intérêts sur crédits financement des stocks	208 699	445 112	- 236 414
Intérêts sur crédits financement exports	0	13 187	- 13 187
Autres Frais	948 042	1 063 621	- 115 580
Intérêts sur Obligations Cautionnées	9 261	46 759	- 37 498
Escomptes Accordés	462 874	408 880	53 994
Intérêts sur Credit moyen terme	2 654 761	2 248 423	406 338
Pertes de changes	685 537	1 271 393	- 585 856
Total Charges financières	7 039 689	6 992 746	46 943
Revenus des Valeurs Mobilières	0	0	-
Gains de changes	(5 010)	(315 263)	310 253
Total des produits financiers	(5 010)	(315 263)	310 253
Total	7 034 679	6 677 483	357 196

7-7- Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de 98 Dinars à la fin de l'exercice 2019 contre 53 794 Dinars à la fin de l'exercice précédent. Le détail se présente comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Produits sur cession des immobilisations	0	48 500	- 48 500
Gains divers	98	5 294	- 5 196
Total	98	53 794	-53 696

7-8- Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de 370 476 Dinars à la fin de l'exercice 2019, et se présentent comme suit :

Désignation	31-déc.-2019	31-déc.-2018	Variation
Pertes diverses	370 476	785 566	- 415 090
Total	370 476	785 566	-415 090

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Les notes liées à l'état de flux de trésorerie au 31 Décembre 2019 peuvent se présenter comme suit :

8-1- Variation du besoin en fonds de roulement

La variation du besoin en fonds de roulement à la fin de l'exercice 2019, se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Stocks	10 028 214	25 084 392	15 056 178
Clients et comptes rattachés	9 630 865	9 181 619	(449 245)
Autres actifs courants	2 816 515	2 457 501	(359 014)
Fournisseurs et comptes rattachés	16 092 839	15 547 662	545 177
Autres passifs courants	14 768 589	11 528 227	3 240 362
Autres passifs financiers	488 386	263 908	224 478
Total	-8 874 220	9 383 715	18 257 935

8-2- Encaissements provenant des crédits

Les encaissements provenant des crédits à la fin de l'exercice 2019 se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2019	31/12/2018
Financement des stocks	7 600 000	9 265 000
Préfinancement Export	2 300 775	540 000
Avances sur marchés	12 049 413	17 091 165
Billets de trésorerie	16 462 500	19 810 000
Financement devises	120 388	679 165
Autres crédits	3 622 213	2 213 983
Crédit LIG	2 022 500	2 042 751
Crédits Sociétés du Groupe	0	1 801 800
Dettes CNSS	0	802 790
Total	44 177 790	54 246 652

8-3- Remboursements des crédits

Les remboursements des crédits à la fin de l'exercice 2019 se détaillent comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018
Financement des stocks	7 900 000	9 425 000
Préfinancement Export	1 642 500	540 000
Avances sur marchés	10 825 062	15 234 466
Billets de trésorerie	16 450 000	19 810 000
Financement devises	47 292	4 716 376
Crédits auprès des sociétés du groupe	187 193	683 029
Autres crédits	1 226 141	1 931 000
Crédit LIG	0	42 751
Dettes CNSS	0	265 505
Dettes Recette de Finance	0	2 320 303
Crédits leasing	0	42 443
Total	38 278 188	55 010 872

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

La trésorerie à la fin de l'exercice 2019 se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2019	31/12/2018
Liquidités et équivalents de liquidités	2 167 958	1 979 556
Découverts bancaires	12 226 744	8 999 835
Trésorerie à la fin de l'exercice	(10 058 786)	(7 020 279)

NOTE RELATIVE AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN

Type d'engagements	Valeur totale du crédit	Encours de l'engagement	Tiers	Partie engagée
1. Engagements donnés				
a) Garanties personnelles				
▪ Cautionnement	6 410 000	2 350 333	STB	Mr Bassem LOUKIL
	1 388 833	798 579	STB	Mr Bassem LOUKIL
	2 565 000	2 565 000	AMEN BANK	Mr Bassem LOUKIL
	2 500 000	1 022 582	AMEN BANK	Mr Bassem LOUKIL
	530 000	44 174	BNA	Mr Bassem LOUKIL
▪ Aval				
▪ Autres garanties				
b) Garanties réelles				
▪ Hypothèques	6 410 000	2 350 333	STB	AMS
	1 388 833	798 579	STB	AMS
	2 565 000	2 565 000	AMEN BANK	AMS
	2 500 000	1 022 582	AMEN BANK	AMS
	2 000 000	954 068	BTE	AMS
	2 255 000	2 255 000	TSB	AMS
	814 000	814 000	ATTIJARI BANK	AMS
▪ Nantissement	6 410 000	2 350 333	STB	AMS
	1 388 833	798 579	STB	AMS
	2 500 000	1 022 582	AMEN BANK	AMS
	2 000 000	954 068	BTE	AMS
	2 255 000	2 255 000	TSB	AMS
	530 000	44 174	BNA	AMS
	814 000	814 000	ATTIJARI BANK	AMS
c) Effets escomptés non échus		6 520 101	STB	AMS
2. Engagements reçus				
a) Garanties personnelles				
▪ Cautionnement				
▪ Aval				
▪ Autres garanties				
b) Garanties réelles				
▪ Hypothèques				
▪ Nantissement				
c) Effets escomptés non échus				
d) Créances à l'exportation mobilisées				
e) Abandon de créances				
f) Garantie de soumission				
3. Engagements réciproques				
▪ Emprunt obtenu non encore encaissé				
▪ Crédit consenti non encore versé				
▪ Opération de portage				
▪ Crédit documentaire				
▪ Commande d'immobilisation				
▪ Commande de longue durée				
▪ Contrats avec le personnel prévoyant des engagements supérieurs à ceux prévus par la convention collective				

NOTE RELATIVE AUX PARTIES LIEES

Au 31 Décembre 2019, les opérations faites avec les parties liées identifiées se présentent comme suit :

- a) Au 31/12/2019, le total des fonds prêts par la société Loukil Investment Group « LIG » à la société les Ateliers Mécaniques du Sahel « AMS » s'élève à 7 625 000 DT, présenté chez elle sous forme d'emprunt à long terme.

Une convention a été établie à ce titre en date du 31/12/2018 et qui a prévu une rémunération au taux d'intérêt annuel de 8% et un remboursement sur 7 ans dont une année de grâce.

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

Société	Solde créditeur	Solde débiteur
<u>Comptes courants</u>		
Aures Auto	858 471	
LIG	2 022 500	
MIDCO	42 607	
Economic Auto	30 500	
Etablissement & cie		750 000
Aures Gros		302 544

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2019

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	31-déc-19	31/12/2018
Revenus	18 057 014	Production déstockée	14 272 399			
Autres produits d'exploitations	12 124					
Production Immobilisée	451 363					
Total	18 520 501	Total	14 272 399	Production	4 248 102	20 215 268
Production	4 248 102	Achats consommés	11 731 307	Marge sur cout matières	-7 483 205	2 246 506
Marges sur coût matières	-7 483 205					
Subventions d'exploitations	-	Autres charges Externes	2 199 067			
Total	-7 483 205	Total	2 199 067	Valeur Ajoutée brute	-9 682 272	-100 826
Valeur Ajoutée Brute	-9 682 272	Impôts et taxes	777 039			
		Charges de personnel	8 652 422			
Total	-9 682 272	Total	9 429 460	Insuffisance brute d'exploitation	(19 111 733)	(8 540 333)
Autres produits ordinaires	98	Insuffisance brute d'exploitation	19 111 733			
Produits financiers	5 010	Charges financières	7 039 689			
		Dotations aux Amortissement et aux Provisions ordinaires	2 355 321			
		Autres pertes ordinaires	370 476			
Total	5 108	Total	28 877 219	Résultat des activités ordinaires avant impôt	(28 872 111)	(19 392 022)
Résultat des activités ordinaires avant impôt	(28 872 111)	Impôt sur le résultat ordinaire	52 000	Résultat net de l'exercice	(28 924 111)	(19 444 988)
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-			
Effet positif des modifications comptables	-	Effet négatif des modifications comptables	-			
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	-			
Total	0	Total	0	Résultat net après modifications comptables	(28 924 111)	(19 444 988)

SOCIETE « LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL»
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

Messieurs les Actionnaires

De la société « LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL»

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1. Opinion avec réserve

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL», qui comprennent le bilan au 31 décembre 2019, ainsi que l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir un total bilan net de **20 611 101** dinars et un résultat net de l'exercice de **-28 924 111** dinars.

Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration de la société sur la base des éléments disponibles à la date de l'arrêté dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

À notre avis, à l'exception de ce qui a été décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves », les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL» au 31 décembre 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2. Fondement de l'opinion avec réserves

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

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

- Nous ne pouvons pas nous prononcer sur les stocks de la société dont la valeur nette s'élève à la date de clôture à **9 014 534** Dinars et ce, faute de détail de valorisation de ses stocks, ainsi que des provisions qui s'y rapportent.
- La société ne dispose pas d'un inventaire théorique détaillé des « Outillages Spéciaux » totalisant au 31 Décembre 2019 une valeur brute de **12 936 982** Dinars contre **12 485 619** Dinars au 31 Décembre 2018 et une valeur comptable nette de **2 369 166** Dinars au 31 Décembre 2019 contre **2 636 673** Dinars au 31 Décembre 2018. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composant ce poste au 31 Décembre 2019.
- 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 2019 à **1 515 973** Dinars pour identifier les pièces de rechange spécifiques qui devraient être classées parmi les immobilisations et subir ainsi les amortissements au même titre que les immobilisations auxquelles elles se rattachent. A cet effet, les travaux d'identification des pièces de rechange spécifiques ne sont pas encore achevés au cours de l'exercice 2019.

- Nous n'avons pas reçu plusieurs relevés bancaires ni les rapprochements bancaires de plusieurs comptes totalisant un solde créditeur de **5 344 997 DT**

3. Questions clés de l'audit

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

Exception faite de la question décrite dans le premier paragraphe de la section « Fondement de l'opinion avec réserve », Nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune autre question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

4. Observation sur l'Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Nous attirons votre attention sur le fait que la société encourt un risque significatif quant à sa continuité d'exploitation. En effet, la société connaît actuellement des difficultés de trésorerie et d'exploitation et n'arrive pas à honorer tous ses engagements envers les institutions financières et les autres tiers (notamment l'administration fiscale et la CNSS).

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de cette question

5. Observation

Nous attirons votre attention sur le fait que depuis le mois de mars 2020 un évènement majeur s'est produit qui est la propagation de la pandémie COVID-19 (coronavirus). Il s'agit d'un évènement significatif postérieur au 31 Décembre 2019, qui ne donne pas lieu à des ajustements des états financiers clôturés à cette date et dont l'estimation de l'impact financier sur l'activité et la situation financière de la société en 2020 ne peut être faite.

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

6. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du gérant et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté du rapport de gestion relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée des actionnaires appelé à statuer sur les comptes .

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

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

En outre :

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

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

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

1. Efficacité du système de contrôle interne

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

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

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

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

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

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

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

La société n'a pas respecté les délais légaux de publication et de divulgation des informations financières relatives aux états financiers individuels au 31 décembre 2019 et aux états financiers semestriels au 30 juin 2019, tels que prévus au niveau des articles 3, 3 bis, 3ter, 3 quater, 21 et 21 bis de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents.

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

4. Autres obligations légales et réglementaires

Les capitaux propres de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » s'élèvent, au 31 décembre 2019, à **-68 046 924 DT** soit, une perte de plus que 50% du capital. Ainsi et en application de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales, une Assemblée Générale Extraordinaire devrait être convoquée dans les 4 mois de la constatation des pertes, à l'effet de statuer sur la question de savoir s'il y a lieu de prononcer la dissolution de la société ou procéder à la réduction du capital d'un montant égal à celui des pertes ou procéder à une augmentation du capital pour un montant égal au moins à celui des pertes.

Tunis, le 14 DECEMBRE 2020

Moncef Boussanouga Zammouri
Commissaire aux comptes
FMBZ KPMG Tunisie
Immeuble KPMG
6, Rue du Riyal

Yadh Elloumi
Cabinet Yadh ELloumi et associés

SOCIETE « LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL »
RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019.

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 2019.

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

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

- 1. La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a obtenu l'accord de la banque « STUSID » pour un crédit de 2 255 000 DT dont les conditions sont les suivantes :**

Désignation	Montant en DT	Date d'effet	Taux	Durée
STUSID	2 255 000	Janvier 2019	TMM + 4%	7 ans

2. Les opérations et prestations conclues par la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » avec les sociétés du Groupe « LOUKIL » ont abouti aux soldes des comptes courants suivants :

EN DT

Société	Solde débiteur	Solde créditeur
AURES AUTO		858 471
Loukil Investment Groupe LIG		2 022 500
MIDCO		42 607
ECONOMIC AUTO		30 500
AURES GROS	750 000	
ETS LOUKIL	302 544	

II- Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2018 (autres que les rémunérations des dirigeants) :

1. Emprunt LIG

Au 31/12/2019, le total des fonds prêtés par la société Loukil Investment Group « LIG » à la société les Ateliers Mécaniques du Sahel « AMS » s'élève à 7 625 000 DT, présenté chez elle sous forme d'emprunt à long terme.

Les conditions de remboursement de ce prêt sont soit une rémunération au taux d'intérêt annuel 8% et un remboursement sur 7 ans dont une année de grâce pour chaque tranche débloquée.

2. Emprunts auprès d'organismes bancaires

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

Société	Montant en DT	Encours au 31/12/2019	Date déblocage	Taux	Durée
STB	6 410 000,00	2 350 333,33	31/10/2016	TMM+2%	5 ans
STB	1 388 833,33	798 579,17	18/11/2016	TMM+2%	4 ans
Amen Bank	2 565 000,00	2 565 000,00	02/10/2017	TMM+2.5 %	7 ans
Amen Bank	2 500 000,00	1 022 381,71	14/11/2012	TMM+2.5 %	7ans
BTE	2 000 000,00	954 067,77	29/04/2015	TMM+2,5 %	5 ans
ATTIJARI	814 000,00	814 000,00	01/03/2018	TMM+2%	3.5 ans

3. 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 :

- La rémunération brute servie au Directeur Général, courant l'année 2019, s'est élevées à 194 000 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 14 DECEMBRE 2020

Moncef Boussanouga Zammouri
Commissaire aux comptes

FMBZ KPMG Tunisie

Immeuble KPMG
6, Rue du Riyal

Yadh Elloumi
Cabinet Yadh ELloumi et associés