

BILAN ARRETE AU 30/06/2018

(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
ACTIFS NON COURANTS	1			
<i>Actifs immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles		691 182	674 983	691 182
Moins : Amortissements		(670 549)	(627 533)	(649 167)
Immobilisations incorporelles nettes	1.1	20 633	47 450	42 016
Immobilisations corporelles		47 099 825	46 589 891	47 012 792
Moins : Amortissements		(41 156 036)	(39 176 026)	(40 226 304)
Immobilisations encours		-	-	-
Immobilisations corporelles nettes	1.2	5 943 789	7 413 865	6 786 488
Immobilisations financières		632 436	632 436	632 436
Moins : Provisions		(558 710)	(4 310)	(558 710)
Immobilisations financières nettes	1.3	73 726	628 126	73 726
Total des actifs immobilisés		6 038 148	8 089 441	6 902 230
<i>Autres actifs non courants</i>	1.4	-	470 276	-
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		6 038 148	8 559 717	6 902 230
ACTIFS COURANTS	2			
Stocks		27 658 897	34 573 392	29 225 038
Moins : Provisions		(1 013 680)	(1 013 680)	(1 013 680)
Stocks nets	2.1	26 645 217	33 559 712	28 211 358
Clients et comptes rattachés		8 981 451	9 431 698	12 538 458
Moins : Provisions		(6 082 570)	(5 129 506)	(5 941 816)
Clients nets	2.2	2 898 881	4 302 192	6 596 642
Personnel et comptes rattachés	2.3	148 241	318 260	191 066
Etat et collectivités publiques	2.4	3 465 533	3 406 006	3 322 827
Comptes de régularisation	2.5	129 063	79 026	408 012
Débiteurs divers		600	-	-
Autres Actifs Courants		3 743 436	3 803 292	3 921 904
Placements courants		835 600	760 000	760 000
Moins : Provisions		(10 000)	(10 000)	(10 000)
Placements courants Nets		825 600	750 000	750 000
Banque, établissements financiers et assimilés		530 164	1 293 528	2 146 159
Caisse		59 439	18 074	14 433
Liquidités et équivalents de liquidité	2.6	589 603	1 311 602	2 160 592
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		34 702 736	43 726 798	41 640 496
TOTAL DES ACTIFS		40 740 885	52 286 514	48 542 725

BILAN ARRETE AU 30/06/2018

(Exprimé en Dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	<i>Notes</i>	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
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		(59 719 289)	(40 094 747)	(40 094 747)
Subvention d'investissement		49 370	52 972	49 370
<i>Capitaux propres avant résultat de l'exercice</i>		(19 628 455)	(312)	(3 914)
Résultat de l'exercice		(9 370 419)	(6 458 025)	(19 624 542)
<i>Capitaux propres avant affectation</i>	3	(28 998 874)	(6 458 336)	(19 628 455)
PASSIFS				
<i>Passifs non courants</i>	4			
Emprunts	4-1	13 354 272	14 721 028	16 039 281
Provisions pour risques et charges		468 088	382 121	468 088
Total des passifs non courants		13 822 360	15 103 149	16 507 369
<i>Passifs courants</i>	5			
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	5-1	12 926 776	11 841 183	9 623 165
Clients créditeurs		3 416 752	-	6 590 436
Personnel & comptes rattachés		1 407 730	932 430	1 532 458
Etat et collectivités publiques		1 882 878	1 187 958	1 914 219
Créditeurs divers		3 112 292	2 251 331	2 675 926
Compte d'attente		73 582	7 819	61 877
<i>Autres passifs courants</i>	5-2	9 893 234	4 379 539	12 774 917
Emprunts et autres dettes financières		26 583 147	19 668 850	22 821 083
Découvert Bancaire		6 514 242	7 752 130	6 444 647
<i>Concours bancaires et autres passifs financiers</i>	5-3	33 097 389	27 420 980	29 265 729
Total des passifs courants		55 917 399	43 641 701	51 663 811
<i>Total des passifs</i>		69 739 759	58 744 851	68 171 180
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		40 740 885	52 286 514	48 542 725

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 30/06/2018

Période allant du 01/01/2018 au 30/06/2018

(Exprimé en Dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION	<i>Notes</i>	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Revenus	6-1	10 241 766	10 750 055	23 040 916
Autres produits d'exploitation	6-2	1 835	48 340	75 463
Production immobilisée		-	220 000	610 491
Total des produits d'exploitation		10 243 601	11 018 396	23 726 870
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variations des stocks de produits fabriqués		1 284 538	-45 647	2 262 836
Achats de matières premières consommées	7-1	7 081 983	7 425 853	17 058 103
Achats d'approvisionnements consommés	7-2	245 051	272 738	1 356 989
Charges de personnel	7-3	4 146 144	3 537 277	8 089 371
Dotations aux amortissements et aux provisions	7-4	1 624 401	1 646 825	5 468 149
Autres charges d'exploitation	7-5	1 259 714	1 592 092	2 994 562
Total des charges d'exploitation		15 641 831	14 429 139	37 230 010
Résultat d'exploitation		(5 398 230)	(3 410 743)	(13 503 141)
Charges financières nettes	7-6	(3 385 978)	(3 011 836)	(6 233 581)
Autres gains ordinaires		29 990	11 800	254 458
Autres pertes ordinaires		(586 201)	(17 245)	(88 103)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(9 340 419)	(6 428 025)	(19 570 366)
Impôt sur les bénéfices		(30 000)	(30 000)	(54 175)
Résultat des activités ordinaires après impôt		(9 370 419)	(6 458 025)	(19 624 542)
Eléments extraordinaires		-	-	-
Résultat net de l'exercice		(9 370 419)	(6 458 025)	(19 624 542)
Effets des modifications comptables		-	-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		(9 370 419)	(6 458 025)	(19 624 542)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 30/06/2018

Période allant du 01/01/2018 au 30/06/2018

(Exprimé en Dinars)

<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>	<i>Notes</i>	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Résultat net		(9 370 419)	(6 458 025)	(19 624 542)
Ajustement pour :				
Amortissements et Provisions	7-4	1 628 544	1 176 549	4 909 718
Résorptions pour charges à répartir	7-4	-	470 276	940 552
Reprise sur provisions	7-4	(4 143)	-	(382 121)
Variation du besoin en fonds de roulement	8-1	5 891 723	2 855 138	10 818 761
Plus ou moins values de cession		(25 500)	-	(159 438)
Subventions d'investissement inscrites en résultat		-	(48 340)	(51 942)
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>		(1 879 795)	(2 004 402)	(3 549 012)
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>				
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(87 033)	(405 231)	(844 331)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		25 500	-	-
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		-	-	-
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	180 000	180 000
<i>Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement</i>		(61 533)	(225 231)	(664 331)
<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	30 226 738	28 731 777	60 111 726
Remboursements des crédits	8-3	(29 393 463)	(28 742 624)	(55 586 766)
Décassements /acquisition des placements courants		-	-	-
Encaissements /cessions des placements courants		-	-	-
<i>Flux de trésorerie provenant des activ.de financement</i>		833 275	(10 847)	4 524 961
VARIATION DE TRESORERIE		(1 108 052)	(2 240 479)	311 618
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		(3 888 431)	(4 200 049)	(4 200 049)
<i>Ajustement trésorerie au début de l'exercice</i>				
Trésorerie à la fin de l'exercice	8-4	(4 996 483)	(6 440 527)	(3 888 431)

1. NOTES D'ORDRE GÉNÉRAL

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 2018, 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'arrêté comptable et sont portés dans les comptes de situation et de résultat.

- Evaluation des stocks

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

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

1.3.5 –Les titres de participation

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

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

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 À 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 un solde brut de 691 182 Dinars au 30/06/2018, et sont amorties à concurrence de 670 549 Dinars à la même date, d'où une VCN de 20 633 Dinars.

Désignation	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Logiciels	404 199	404 199	404 199
License	286 984	270 784	286 984
<i>Valeur brute des Immobilisations Incorporelles</i>	691 182	674 983	691 182
Amortissement	(670 549)	(627 533)	(649 167)
Immobilisations incorporelles Nettes	20 633	47 450	42 016

1-2- Les immobilisations corporelles :

Cette rubrique présente une valeur nette de 5 943 789 Dinars au 30/06/2018, contre 7 413 865 Dinars au 30/06/2017.

Le détail des immobilisations corporelles durant le premier semestre 2018, se résume en ce qui suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Terrain	52 493	52 493	52 493
Construction	3 179 334	3 179 334	3 179 334
Installations générales Agence & Aménagement	8 968 201	8 940 851	8 940 852
Matériels Industriels	18 271 224	18 206 704	18 213 090
Outillages industriels	11 841 072	11 450 581	11 841 073
Matériels de transport	1 352 120	1 352 120	1 352 120
Equipements de bureaux	338 226	337 634	338 225
Matériels informatiques	1 010 551	960 402	1 009 001
Matériels divers	2 086 604	2 109 771	2 086 604
<i>Valeur brute des Immobilisations Corporelles</i>	47 099 825	46 589 891	47 012 792
Amortissement	(41 156 036)	(39 176 026)	(40 226 303)
Immobilisations Corporelles Nettes	5 943 789	7 413 865	6 786 489
Immobilisations encours	-	-	-
Total des Immobilisations	5 943 789	7 413 865	6 786 489

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30 JUI 2018

DÉSIGNATIONS	Taux	Valeur Brute au 01/01/2018	Nouvelles acquisitions	Reclassements	Cessions	Valeur Brute au 30/06/2018	Amortissements au 01/01/2018	Dotation de l'exercice	Régularisation	Reprises	Amortissements au 30/06/2018	V.C.N au 30/06/2018
Logiciels	33,33%	404 199	-	-	-	404 199	404 199	-	-	-	404 199	-
Concessions, brevets et licences	14,29%	286 984	-	-	-	286 984	244 968	21 382	-	-	266 350	20 634
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		691 183	-	-	-	691 183	649 167	21 382	-	-	670 549	20 634
Terrains		52 493	-	-	-	52 493	-	-	-	-	-	52 493
Constructions	5%	3 179 334	-	-	-	3 179 334	3 179 161	71	-	-	3 179 232	102
Agencements et Aménagements Constructions	10%	8 940 852	27 349	-	-	8 968 201	6 347 199	254 245	-	-	6 601 444	2 366 757
Matériels Industriels	15% et 33,33%	18 213 090	58 134	-	-	18 271 224	17 092 498	258 577	-	-	17 351 075	920 149
Outillages Industriels	15%	11 841 073	-	-	-	11 841 073	9 185 592	331 513	-	-	9 517 105	2 323 968
Matériels de Transport	20%	1 352 120	-	-	-	1 352 120	1 246 381	42 098	-	-	1 288 479	63 641
Matériels divers	15%	2 086 604	-	-	-	2 086 604	1 894 076	26 378	-	-	1 920 455	166 149
Équipements de Bureau	20%	338 225	-	-	-	338 225	328 831	2 427	-	-	331 258	6 967
Matériels Informatiques	15% et 33,33%	1 009 001	1 550	-	-	1 010 551	952 566	14 423	-	-	966 989	43 562
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		47 012 792	87 033	-	-	47 099 825	40 226 304	929 733	-	-	41 156 036	5 943 789
Immobilisations Corporelles en cours		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL		47 703 975	87 033	-	-	47 791 008	40 875 471	951 114	-	-	41 826 585	5 964 423

1-3- Les immobilisations financières :

Les immobilisations financières présentent un solde net de 73 726 Dinars au 30/06/2018, contre un solde net de 628 126 Dinars au titre du premier semestre 2017. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Titres de Participation (1)	583 710	583 710	583 710
Dépôts et cautionnements	48 726	48 726	48 726
Solde brut	632 436	632 436	632 436
Provisions	(558 710)	(4 310)	(558 710)
Solde net	73 726	628 126	73 726

(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	%	30/06/2018			31/12/2017		
		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	30/06/2018			31/12/2017		
		Coût	Provision	Nette	Coût	Provision	Nette
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	29 310	4 310	25 000

1-4- Les autres actifs non courants :

Les autres actifs non courants présentent un solde nul au 30/06/2018, contre un solde net de 470 276 Dinars au titre du premier semestre 2017. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Charges à répartir CCL	-	470 276	-
Total Autres actifs non Courants	-	470 276	-

Le détail des autres actifs non courants durant le premier semestre 2018, se résume en ce qui suit :

DESIGNATION	Valeurs brutes au 31/12/2017	Additions de la période	Valeurs brutes au 30/06/2018	Résorptions antérieures	Résorption de la période	Résorptions au 30/06/2018	VCN au 30/06/2018
Charges à répartir 2ème opération CCL	2 821 657	-	2 821 657	2 821 657	-	2 821 657	-
TOTAL	2 821 657	-	2 821 657	2 821 657	-	2 821 657	-

2- LES ACTIFS COURANTS**2-1- Stocks :**

Les stocks présentent un solde net de 26 645 217 Dinars au 30/06/2018, contre un solde net de 33 559 712 Dinars au titre du premier semestre 2017. Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Matières premières	1 136 091	3 476 847	2 729 424
Pièces Composantes	4 095 133	4 961 683	3 852 254
Matières Consommables (*)	2 404 120	3 136 517	2 172 338
Produits finis	3 260 899	5 020 729	3 571 415
Produits en Cours	12 894 815	15 178 065	13 801 652
Emballages	483 011	424 254	423 324
Déchets	1 603 019	1 152 960	1 670 204
Stocks en Douanes	1 781 810	1 222 338	1 004 427
Total brut	27 658 897	34 573 392	29 225 038
Provisions	(1 013 680)	(1 013 680)	(1 013 680)
Total net	26 645 217	33 559 712	28 211 358

(*) 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	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
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 2 898 881 Dinars au 30/06/2018, contre 4 302 192 Dinars au titre du premier semestre 2017.

Désignation	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Clients Revendeurs	802 454	-2 023 075	2 687 257
Clients non revendeurs	461 082	4 007 200	2 481 512
Clients Etrangers	233 658	397 351	442 831
Clients Retenue de Garantie	213 995	213 995	213 995
Clients Etrangers Effets à recevoir	88 056	1 566 326	384 998
Clients Effets à recevoir	31 712	31 712	31 712
Clients Avances/Commandes	(8 546)	(585 511)	-
Clients Chèques impayés	2 393 962	2 238 821	2 288 277
Clients Effets impayés	4 040 731	2 882 955	3 390 740
Clients douteux ou litigieux	307 717	307 717	307 717
Clients en Contentieux	616 630	616 630	616 630
Clients Créditeurs	-	(2 424)	-
RRR à accorder aux Clients	(200 000)	(220 000)	(307 210)
Total brut	8 981 451	9 431 698	12 538 458
Provisions	(6 082 570)	(5 129 506)	(5 941 816)
Total net	2 898 881	4 302 192	6 596 642

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

Désignation	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Provisions pour dépréciation des Clients Revendeurs	365 276	163 527	365 276
Provisions pour dépréciation des Clients non revendeurs	199 504	401 253	199 504
Provisions pour dépréciation des Clients Chèques impayés	2 091 819	1 673 949	2 013 243
Provisions pour dépréciation des Clients Effets impayés	2 283 363	1 836 205	2 221 185
Provisions pour dépréciation des Clients douteux ou litigieux	308 098	308 098	308 098
Provisions pour dépréciation des Clients en Contentieux	616 630	616 630	616 630
Autres provisions pour dépréciation	217 879	129 842	217 879
Total des provisions	6 082 570	5 129 506	5 941 816

2-3- Personnel et comptes rattachés :

La rubrique « Personnel et comptes rattachés » présente un solde net de 148 241 Dinars au 30/06/2018, contre 318 260 Dinars au 30/06/2017. Cette variation se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Prêts au personnel	19 489	18 202	19 489
Avances au Personnel	24 230	70 096	34 189
Vêtements de Travail	14 443	16 431	16 431
Prêts au personnel sur fonds social	254 162	325 024	285 040
Total brut	312 325	429 753	355 150
Provisions	(164 084)	(111 493)	(164 084)
Total net	148 241	318 260	191 066

2-4- Etat et collectivités publiques :

Les créances de la société envers l'Etat et les collectivités publiques présentent un solde net de 3 465 533 Dinars au 30/06/2018 contre 3 406 006 Dinars au 30/06/2017. Cette variation se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Taxes de Formation Professionnelle	502 080	567 553	530 503
Report d'IS	2 940 929	2 412 568	2 412 568
Avance sur IS	-	19 571	38 258
Report TVA	22 523	258 613	-
Retenues à la source / Clients	-	147 701	341 498
Total	3 465 533	3 406 006	3 322 827

2-5- Comptes de régularisation :

Les comptes de régularisation présentent un solde de 129 063 Dinars au 30/06/2018, contre 79 026 Dinars au 30/06/2017. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Produits à recevoir	5 000	5 000	5 000
Charges constatées d'avance	124 063	74 026	403 012
Total	129 063	79 026	408 012

2-6- Liquidités et équivalents de liquidités :

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 589 603 Dinars au 30/06/2018, contre 1 311 602 Dinars au 30/06/2017. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Chèques à encaisser	94 683	-	155 797
Effets à l'escompte	10 585	82 430	760 836
Effets à encaisser	297 182	492 671	288 915
Chèque Remis à l'Encaissement	971 383	695 683	569 427
Banque STB Fonds Social N° 14165 /5	-	6 239	-
C C P	1 133	79	1 621
Banques	83 355	16 425	765 186
Caisse	59 439	18 074	14 433
Total brut	1 517 759	1 311 602	2 556 216
Provisions	928 156	-	395 624
Total net	589 603	1 311 602	2 160 592

NOTES RELATIVES AUX**CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS****3- LES CAPITAUX PROPRES :**

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde négatif de 28 998 874 Dinars au 30/06/2018, contre un solde négatif de 19 628 455 Dinars au 31/12/2017.

Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
- 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	(45 202 846)	(27 826 765)	(27 826 765)
- Amortissements différés	(13 901 197)	(11 652 736)	(11 652 736)
- Subvention d'investissement (3-1)	49 370	52 972	49 370
- Résultat de l'exercice	(9 370 419)	(6 458 025)	(19 624 542)
Total	(28 998 874)	(6 458 336)	(19 628 455)

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

Rubrique	31 12 2017	Affectation et imputation	Subvention d'investissement	Augmentation du capital	Résultat de l'exercice	30 06 2018
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)
Déficits reportables	(27 826 765)	(17 376 081)	-	-	-	(45 202 846)
Amortissements différés	(11 652 736)	(2 248 461)	-	-	-	(13 901 197)
Subvention d'investissement (3-1)	49 370	-	-	-	-	49 370
Résultat de l'exercice	(19 624 542)	19 624 542	-	-	(9 370 419)	(9 370 419)
Total	(19 628 455)	-	-	-	(9 370 419)	(28 998 874)

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	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Subventions d'investissements	862 962	862 962	862 962
Résorption SI	(813 592)	(809 990)	(813 592)
Subventions d'investissements nettes	49 370	52 972	49 370

3-2 Résultat par action :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Résultat de la période	(9 370 419)	(6 458 025)	(19 624 542)
Nombre d'actions	6 577 192	6 577 192	6 577 192
Résultat par action	(1,42)	(0,98)	(2,98)

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 13 354 272 Dinars au 30/06/2018, contre 14 721 028 Dinars au 30/06/2017 et se détaille comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Emprunts à long terme	13 194 021	14 411 404	15 810 550
Emprunts Leasing	160 251	309 624	228 731
Total	13 354 272	14 721 028	16 039 281

TABLEAU DES EMPRUNTS**AU 30 JUIN 2018***(Montants exprimés en dinars)*

Organisme prêteur	Montant du crédit	Taux d'intérêt	Solde au 31/12/2017			Nouveaux emprunts	Régularisation	Reclassement	Remboursement	Solde au 30/06/2018		
			Échéance à plus d'un an	Échéance à moins d'un an	Échéances impayées					Échéance à plus d'un an	Échéance à moins d'un an	Échéances impayées
Emprunts bancaires												
STB	6 410 000	TMM + 2%	3 525 500	1 282 300	854 667	-	-1 389 133	-641 000	-	2 884 500	641 000	747 833
STB	1 388 833	TMM + 2%	-	-	-	1 388 833	-	-451 364	-	937 469	451 364	-
ATTIJARI BANK	950 000	TMM + 2 %	605 264	177 778	27 772	-	-605 264	-	-205 549	-	-	-
ATTIJARI BANK	814 000	TMM + 2 %	-	-	-	814 000	-	-263 004	-	550 996	263 004	-
AMEN BANK	2 500 000	TMM + 2,5 %	473 492	433 672	115 417	-	-	-187 683	-	285 809	187 683	549 089
AMEN BANK	2 565 000	TMM + 2,5 %	2 189 634	375 366	-	-	-	-232 855	-	1 956 779	232 855	375 366
BNA	530 000	TMM + 2 %	-	66 257	22 083	-	-	-	-	-	-	88 340
BTE	2 000 000	TMM + 2,5 %	1 121 246	316 101	-	-	-	-167 178	-154 544	954 068	167 178	161 557
STUCID	610 000	TMM + 4 %	-	-	-	610 000	-	-	-61 000	-	366 000	183 000
Total des emprunts bancaires			7 915 136	2 651 473	1 019 939	2 812 833	-1 994 397	-1 943 083	-421 093	7 569 622	2 309 083	2 105 185
Autres crédits à moyen & long terme												
Recette de Finance	3 826 953		2 270 414	895 730	-	-	-	-2 270 414	-816 624	-	2 349 520	-
CNSS	802 790		-	-	-	802 790	-	-178 398	-	624 392	178 398	-
LIG	5 625 000		5 625 000	-	-	-	-625 000	-	-	5 000 000	-	-
Total des autres crédits			7 895 414	895 730	-	802 790	-625 000	-2 448 812	-816 624	5 624 392	2 527 918	-

5- LES PASSIFS COURANTS :

5-1- Fournisseurs et comptes rattachés :

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent un solde de 12 926 776 Dinars au 30/06/2018, contre 11 841 183 Dinars au 30/06/2017. Le détail est comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Fournisseurs Locaux achats de biens et services	1 938 003	1 943 024	828 351
Fournisseurs Etrangers achats de biens et services	8 571 509	7 446 815	4 872 773
Fournisseurs Effets à payer locaux	1 007 410	708 928	1 865 185
Fournisseurs Effets à payer étranger	991 707	422 636	510 459
Fournisseurs Factures non parvenues	157 631	1 307 969	1 307 969
Fournisseurs manquants sur livraison	-10 777	-10 777	-10 777
<i>Provisions</i>	10 777	10 777	10 777
Fournisseurs Avances sur Commandes	-239 408	-239 285	-261 496
<i>Provisions</i>	-118 595	369 777	-118 595
Fournisseurs avoirs débiteurs	618 605	-118 595	618 605
Fournisseurs Charges payées cons d'avance	-86	-86	-86
Total	12 926 776	11 841 183	9 623 165

5-2- Autres passifs courants :

Les autres passifs courants présentent un solde de 9 893 234 Dinars au 30/06/2018, contre 4 379 539 Dinars au 30/06/2017. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Clients créditeurs	3 416 752	-	6 590 436
Personnel et comptes rattachés (1)	1 407 730	932 430	1 532 458
État et collectivités publiques (2)	1 882 878	1 187 958	1 914 219
Créditeurs divers (3)	3 112 292	2 251 331	2 675 926
Compte d'attente	73 582	7 819	61 877
Total	9 893 234	4 379 539	12 774 917

(1) Le solde de la rubrique « Personnel et comptes rattachés » s'élève au 30/06/2018, à 1 407 730 Dinars, il est constitué comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
U G T T	13 237	10 148	12 586
Assurance Groupe	381 599	301 435	390 162
Rémunérations dues au personnel	377 573	53 960	601 542
Salaires reversés à la caisse	19 869	7 993	19 869
Oppositions	98 924	58 817	73 072
Autres dettes personnel	402 262	392 820	324 495
Fonds Social	114 267	107 257	110 732
Total	1 407 730	932 430	1 532 458

(2) Le solde de la rubrique « Etat et collectivités publiques » s'élève au 30/06/2018, à 1 882 878 Dinars, et se détaille comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Impôts sur les Sociétés	30 000	30 000	54 175
Retenue à la Source	1 223 923	300 319	817 014
FOPROLOS	75 574	13 460	47 151
TCL	42 515	30 945	42 515
Obligations Cautionnées	182 357	708 757	715 485
TVA à payer	-	-	20 949
FODEC	300 512	78 157	191 384
Timbres Fiscaux	1 981	465	1 026
Charges Fiscales /congés Payés	8 045	7 825	6 490
Autres charges fiscales	17 970	18 030	18 030
Total	1 882 878	1 187 958	1 914 219

(3) : La rubrique « Crédeurs divers » s'élève au 30/06/2018, à 3 112 292 Dinars, elle se détaille comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
CNSS	1 546 084	1 390 632	1 599 127
CAVIS	41 247	30 108	37 614
Créditeurs divers	13 668	12 006	12 006
Charges à payer	1 434 985	744 368	966 920
Charges à payer	76 309	74 217	60 259
Total	3 112 292	2 251 331	2 675 926

5-3-Concours bancaires et autres passifs financiers :

Les concours bancaires et autres passifs financiers présentent un solde de 33 097 389 Dinars au 30/06/2018, contre 27 420 980 Dinars au 30/06/2017. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Effets de mobilisation de financement des stocks	4 935 000	3 350 000	4 935 000
Effets de mobilisation Crédit Exportations	180 000	270 000	744 398
Financements en devises	5 000 000	-	4 716 376
Autres effets	-	9 376 271	-
Avances sur marchés	5 138 959	-	4 399 832
Billets de trésorerie	2 000 000	-	2 000 000
Emprunts à moins d'un An Principal	6 763 778	4 931 395	4 567 142
Emprunts à moins d'un An Leasing	283 827	327 228	236 788
Emprunt groupe	2 084 688	1 000 000	1 000 000
Intérêts Courus	196 894	413 956	221 548
Total	26 583 147	19 668 850	22 821 083
Banques	6 514 242	7 752 130	6 444 647
Total général	33 097 389	27 420 980	29 265 729

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT**6-1-Revenus :**

Les revenus de la société présentent un solde de 10 241 766 Dinars au 30/06/2018, contre 10 750 055 Dinars au 30/06/2017. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Ventes produits fabriqués	10 889 616	11 555 818	24 072 488
Ventes de Produits en Suspension de TVA	-	-	338 536
Travaux services déchets et sous-produits	23 118	8 543	165 891
Ventes Exportations	81 048	35 166	44 999
Travaux services et sous-produits à l'export	509	-	96 198
Total Revenus Bruts	10 994 291	11 599 527	24 718 112
Réductions Sur Ventes	(752 525)	(849 471)	(1 677 196)
Revenus Nets	10 241 766	10 750 055	23 040 916

6-2-Autres produits d'exploitation :

Les autres produits d'exploitation présentent un solde de 1 835 Dinars au 30/06/2018, contre 48 340 Dinars au 30/06/2017. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Transport facturé	1 835	-	591
Autres revenus sur créances	-	-	1 876
Subventions	-	48 340	72 996
Total	1 835	48 340	75 463

7-1- Les achats de matières premières consommées :

Les achats de matières premières consommés présentent un solde de 7 081 983 Dinars au 30/06/2018, contre 7 425 853 Dinars au 30/06/2017. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Achats matières premières Locales	376 133	689 409	1 588 040
Achats matières premières Étrangères	2 130 643	7 239 074	2 813 138
Achats Pièces Composantes Locales	425 123	794 700	1 057 323
Achats Pièces Composantes Étrangères	3 171 339	310 552	10 529 631
Frais sur achats locaux	6 924	-	17 407
Frais sur achats Étrangers	398 751	218 435	448 136
Total achats Matières Premières	6 508 912	9 252 170	16 453 675
Stock Initial matières premières	2 729 424	3 164 844	3 164 844
Stock Initial pièces composantes	3 852 254	3 665 278	4 021 262
Stock Initial en douanes	1 004 427	1 004 427	1 004 427
Stock Initial Matières premières	7 586 105	7 834 549	8 190 533
Stock Final matières premières	-1 136 091	-3 476 847	-2 729 424
Stock Final Pièces Composantes	-4 095 133	-4 961 683	-3 852 254
4Stock Final en Douanes	-1 781 810	-1 222 338	-1 004 427
Stock final Matières premières	-7 013 034	-9 660 868	-7 586 105
Total	7 081 983	7 425 853	17 058 103

7-2- Les achats d'approvisionnements consommés :

Les achats d'approvisionnements consommés présentent un solde de 245 051 Dinars au 30/06/2018, contre 272 738 Dinars au 30/06/2017. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Achats Matières Consommables Locales	207 500	267 852	384 678
Achats Matières Consommables Etrangères	289 755	310 244	609 175
Achats d'emballages	39 265	83 499	142 869
Total achats	536 520	661 595	1 136 723
Stock Initial Matières Consommables	2 172 338	2 654 579	2 298 594
Stock Initial Emballages	423 324	517 335	517 335
Stock Initial Matières consommables	2 595 662	3 171 914	2 815 929
Stock Final Matières Consommables	-2 404 120	-3 136 517	-2 172 338
Stock Final Emballages	-483 011	-424 254	-423 324
Stock Final Matières consommables	-2 887 131	-3 560 771	-2 595 662
Total	245 051	272 738	1 356 989

7-3- Les charges de personnel :

Les charges de personnel présentent un solde de 4 146 144 Dinars au 30/06/2018, contre 3 537 277 Dinars au 30/06/2017. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Salaires et compléments de salaires	3 001 021	2 921 654	6 671 401
Autres Charges Sociales (CNSS et autres)	1 145 123	615 623	1 417 970
Total	4 146 144	3 537 277	8 089 371

7-4- Dotations aux amortissements et aux provisions :

Les dotations aux amortissements et aux provisions présentent un solde de 1 624 401 Dinars au 30/06/2018, contre 1 646 825 Dinars au 30/06/2017. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Dotation aux amortissements Immobilisations Incorporelles	21 382	29 442	51 077
Dotation aux amortissements Immobilisations Corporelles	929 733	1 147 107	2 197 384
Dotation aux résorptions des charges à répartir	-	470 276	940 552
Dotation aux provisions sur immobilisations financières	532 532	-	554 400
Dotation aux provisions sur fournisseurs débiteurs	-	-	248 828
Dotation aux provisions sur Créances, effets et chèques impayés	144 897	-	724 273
Dotation aux provisions sur prêts au personnel	-	-	52 592
Dotation aux provisions sur comptes financiers	-	-	483 661
Dotation aux provisions pour risques et charges	-	-	597 503
Reprise sur provisions	(4 143)	-	(382 121)
Total	1 624 401	1 646 825	5 468 149

7-5- Les autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation présentent un solde de 1 259 714 Dinars au 30/06/2018, contre 1 592 092 Dinars au 30/06/2017. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Achats non stockés de matières et fournitures	420 469	445 931	848 788
Services Extérieurs	312 830	306 751	717 931
Autres Services Extérieurs	356 690	676 567	1 127 147
Charges diverses Ordinaires	65 327	51 983	108 316
Impôts et Taxes	133 609	111 503	221 725
Transfert des Charges	(29 211)	(643)	(29 344)
Total	1 259 714	1 592 092	2 994 562

7-6- Charges financières nettes :

Les charges financières nettes présentent un solde de 3 385 978 Dinars au 30/06/2018, contre 3 011 836 Dinars au 30/06/2017. Cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Frais d'escomptes	444 896	259 238	253 525
Commissions sur ouverture d'accréditifs	-	3 286	-
Echelles d'Intérêts	291 702	212 063	623 250
Intérêts sur crédits financement des stocks	171 847	111 531	295 412
Intérêts sur crédits financement exports	4 774	13 627	22 777
Autres Frais	519 383	492 245	886 735
Intérêts sur Obligations Cautionnées	24 562	23 885	44 453
Escomptes Accordés	196 002	144 887	272 867
Intérêts sur Crédit moyen terme	546 567	537 449	1 739 086
Pertes de changes/Fournisseurs	1 187 312	1 219 209	2 110 080
Total Charges financières	3 387 044	3 017 422	6 248 186
Revenus des Valeurs Mobilières / Dividendes	-	(4 499)	(5 514)
Gains de Change	(1 066)	(1 087)	(9 091)
Total des produits financiers	(1 066)	(5 586)	(14 604)
Total	3 385 978	3 011 836	6 233 581

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRÉSORERIE

Les notes liées à l'état de flux de trésorerie au 30 Juin 2018, peuvent se présenter comme suit :

8-1 Variation du besoin en fonds de roulement :

Désignation	30 06 2018	31 12 2017	Variation
Stocks	27 658 897	29 225 038	1 566 141
Clients & comptes rattachés	8 981 451	12 538 458	3 557 007
Autres actifs courants	3 906 920	4 085 988	179 068
Autres passifs financiers	196 894	221 548	4 120 235
Fournisseurs & comptes rattachés	13 114 019	8 993 783	(3 506 074)
Autres passifs courants	9 268 842	12 774 917	(24 654)
Variation du besoin en fonds de roulement:	17 967 513	23 859 237	5 891 723

8-2 Encaissements provenant des crédits :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Crédits Sociétés du Groupe	712 500	-	-
Dettes CNSS	802 790	-	-
Crédit LIG	-	-	625 000
Billets de Trésorerie	7 800 000	8 750 000	17 450 000
Concours Avances sur marchés	10 227 449	4 952 172	20 532 181
Concours Financement Stocks	3 900 000	5 400 000	9 710 007
Concours Financement Exports	360 000	420 000	1 660 000
Financement devises	5 000 000	2 853 163	7 569 539
Autres crédits	1 424 000	6 356 442	2 565 000
Total	30 226 738	28 731 777	60 111 726

8-3 Remboursements des crédits :

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Concours Financement Stocks	3 900 000	5 200 000	7 925 007
Concours Financement Exports	360 000	360 000	1 245 602
Concours avances sur marchés	10 037 634	7 156 487	18 188 928
Remboursement Billets de Trésorerie	7 800 000	9 250 000	18 200 000
Financement devises	4 716 376	3 361 412	6 279 550
Crédits auprès des sociétés du groupe	252 812	-	775 000
Dettes CNSS	178 398	-	-
Dettes Recette de Finance	816 624	-	660 809
Remboursements Crédit Leasing	21 441	72 620	148 954
Autres crédits	1 310 178	3 342 106	2 162 916
Total	29 393 463	28 742 625	55 586 766

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

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

Désignation	30 06 2018	30 06 2017	31 12 2017
Liquidités et équivalents de liquidités	1 517 759	1 311 602	2 556 216
Découvert bancaires	6 514 242	7 752 130	6 444 647
Trésorerie à la fin de l'exercice	-4 996 483	-6 440 527	-3 888 431

NOTE 9-2 : PARTIES LIEES

Au 30 Juin 2018, les parties liées identifiées se présentent comme suit :

A- Achats réalisés en premier semestre 2018 :

➤ 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 2018, sont valorisés à 7 696 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 2018, sont valorisés à 1 090 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 2018, sont valorisés à 6 100 Dinars en hors taxes.

B- Récapitulatif des conventions réglementées au 30 juin 2018 :

Opérations et comptes des sociétés du groupe au 30 juin 2018: Montant exprimé en DT

Société	Achats HTVA	Ventes HTVA	Nouveau crédit	Solde créditeur	Solde débiteur
<u>Comptes de tiers</u>					
MIDCO (ex AMS Trading)	-	-	-	19 527	-11 254
Aures Auto	7 696	-	-	37 659	-964 684
Med Equipement	1 090	-	-	1 909	3 664
Economic Auto	6 100	-	-	10 729	-366 647
Groupe Audio com.	-	-	-	3 429	48
MIG	-	-	-	-	32 616
Sté Loukil Com	-	-	-	-	1 117
<u>Comptes courants</u>					
LIG (Emprunt)	-	-	-	5 000 000	-
LIG (CCA)	-	-	-	1 625 000	-
Economic Auto	-	-	100 500	30 500	-
Aures Auto	-	-	612 000	429 188	-
Aures Gros	-	-	-	-	750 000
Ets Loukil et Cie	-	-	-	-	75 600

NOTE 9-3 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Types d'engagements	Valeur totale du crédit	Encours de l'engagement	Tiers	Partie engagée
1. Engagements donnés				
a) Garanties personnelles				
▪ Cautionnement	6 410 000	4 273 333	STB	Mr Bassem LOUKIL
	1 388 833	1 388 833	STB	Mr Bassem LOUKIL
	2 565 000	2 565 000	AMEN BANK	Mr Bassem LOUKIL
	2 500 000	1 022 581	AMEN BANK	Mr Bassem LOUKIL
	530 000	88 340	BNA	Mr Bassem LOUKIL
▪ Aval				
▪ Autres garanties				
b) Garanties réelles				
▪ Hypothèques	6 410 000	4 273 333	STB	AMS
	1 388 833	1 388 833	STB	AMS
	2 565 000	2 565 000	AMEN BANK	AMS
	2 500 000	1 022 581	AMEN BANK	AMS
	2 000 000	1 282 803	BTE	AMS
	610 000	549 000	TSB	AMS
	814 000	814 000	ATTIJARI BANK	AMS
▪ Nantissement	6 410 000	4 273 333	STB	AMS
	1 388 833	1 388 833	STB	AMS
	2 500 000	1 022 581	AMEN BANK	AMS
	2 000 000	1 282 803	BTE	AMS
	610 000	549 000	TSB	AMS
	530 000	88 340	BNA	AMS
	814 000	814 000	ATTIJARI BANK	AMS
c) Effets escomptés non échus	-	2 680 490	BNA	AMS
	-	106 359	ATB	AMS
	-	24 872	ATTIJARI BANK	AMS
	-	-	BT	AMS
	-	-	AMEN BANK	AMS
	-	1 284 023	STB	AMS
	-	993 740	BH	AMS
	-	291 179	TSB	AMS
	-	98 219	BTE	AMS
	-	-	QNB	AMS
d) Créances à l'exportation mobilisées	-	-		
e) Abandon de créances	-	-		
f) Cautions garantie de marchés	-	342 946	BNA	AMS
	-	387 565	TSB	AMS
	-	99 722	BT	AMS
	-	526 472	STB	AMS
	-	150 179	BH	AMS
g) Cautions douanières	-	206 963	STB	AMS
	-	23 186	QNB	AMS
	-	36 170	BH	AMS

Type d'engagements	Valeur totale du crédit	Encours de l'engagement	Tiers	Partie engagée
h) Avals en dinars	-	861 399	BNA	AMS
	-	195 880	BH	AMS
	-	62 868	STB	AMS
i) Crédits documentaires	-	1 014 840	BNA	AMS
	-	246 843	BH	AMS
	-	-	STB	AMS
J) Garanties de paiement	-	654 178	BNA	AMS
	-			
k) Financements en Devises	-	207 130	BNA	AMS
	-			
L) Avals en Devises	-	19 146	BTE	AMS
	-	-		
2. Engagements reçus	-	-		
a) Garanties personnelles	-	-		
▪ Cautionnement	-	-		
▪ Aval	-	-		
▪ Autres garanties	-	-		
b) Garanties réelles	-	-		
▪ Hypothèques	-	-		
▪ Nantissement	-	-		
c) Effets escomptés non échus	-	-		
d) Créances à l'exportation mobilisées	-	-		
e) Abandon de créances	-	-		
f) Garantie de soumission	-	-		
3. Engagements réciproques	-	-		
▪ Emprunt obtenu non encore encaissé	-	-		
▪ Crédit consenti non encore versé	-	-		
▪ Opération de portage	-	-		
▪ Crédit documentaire	-	-		
▪ Commande d'immobilisation	-	-		
▪ Commande de longue durée	-	-		
▪ Contrats avec le personnel prévoyant des engagements supérieurs à ceux prévus par la convention collective	-	-		

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
Période allant du 01/01/2018 au 30/06/2018

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	30-juin-18	2017
Revenus	10 241 766	Production déstockée	1 284 538			
Autres produits d'exploitations	1 835		-			
Production Immobilisée	-		-			
Total	10 243 601	Total	1 284 538	Production	8 959 063	21 464 033
Production	8 959 063	Achats consommés	7 327 034	Marge sur cout matières	1 632 029	3 048 941
Marges sur coût matières	1 632 029		-			
Subventions d'exploitations	-	Autres charges Externes	1 126 105			
Total	1 632 029	Total	1 126 105	Valeur Ajoutée brute	505 924	276 103
Valeur Ajoutée Brute	505 924	Impôts et taxes	133 609			
		Charges de personnel	4 146 144			
Total	505 924	Total	4 279 753	Insuffisance brute d'exploitation	(3 773 829)	(8 034 992)
Autres produits ordinaires	29 990	Insuffisance brute d'exploitation	3 773 829			
Produits financiers	1 066	Charges financières	3 387 044			
		Dotations aux Amortissement et aux Provisions ordinaires	1 624 401			
		Autres pertes ordinaires	586 201			
Total	31 056	Total	9 371 475	Résultat des activités ordinaires avant impôt	(9 340 419)	(19 570 366)
Résultat des activités ordinaires avant impôt	(9 340 419)	Impôt sur le résultat ordinaire	30 000	Résultat net de l'exercice	(9 370 419)	(19 624 542)
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-			
Effet positif des modifications comptables	-	Effet négatif des modifications comptables	-			
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	-			
Total	-	Total	-	Résultat net après modifications comptables	(9 370 419)	(19 624 542)

SOCIETE « LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL - AMS »

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2018.

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 2018.

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

Ces états financiers intermédiaires relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Les états financiers intermédiaires au 30 Juin 2018, font apparaître un total net de bilan de 40 741 Mille Dinars et un résultat déficitaire de 9 370 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 2018, 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 27 658 897 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 des « Outillages Spéciaux » totalisant au 30 Juin 2018, une valeur brute de 11 841 073 Dinars et une valeur comptable nette de 2 323 968 Dinars. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composant ce poste au 30 Juin 2018.
- 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 2018, à 1 304 277 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.

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 2018, 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.

Observations :

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

- 1-** Les capitaux propres de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel –A.M.S » s'élèvent, au 30 Juin 2018, à -28 998 874 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.

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

Tunis, le 07 Octobre 2019

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

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