

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Les Ateliers Mécaniques du Sahel

-AMS-

SIEGE SOCIAL – Boulevard Ibn Khaldoun – 4018 Sousse

Les Ateliers Mécaniques du Sahel – AMS- publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Mr Hichem AMOURI et Mr Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI.

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "

BILAN ARRETE AU 30/06/2015

(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
ACTIFS NON COURANTS				
1				
<i>Actifs immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles		550 589	537 789	550 589
Moins : Amortissements		-531 410	-466 135	-516 898
Immobilisations incorporelles nettes	1.1	19 180	71 655	33 691
Immobilisations corporelles		42 517 826	40 485 616	41 912 175
Moins : Amortissements		-34 251 359	-32 302 497	-33 154 365
Immobilisations encours		2 227 192	2 582 048	2 227 192
Immobilisations corporelles nettes	1.2	10 493 659	10 765 167	10 985 002
Immobilisations financières		842 719	1 436 401	842 401
Moins : Provisions		-12 416	-4 310	-12 416
Immobilisations financières nettes	1.3	830 303	1 432 091	829 985
Total des actifs immobilisés		11 343 141	12 268 912	11 848 678
<i>Autres actifs non courants</i>	1.4	2 511 612	782 892	320 896
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		13 854 753	13 051 805	12 169 574
ACTIFS COURANTS				
2				
Stocks		35 751 862	33 917 679	36 738 781
Moins : Provisions		-1 013 680	-961 734	-1 013 680
Stocks nets	2.1	34 738 182	32 955 945	35 725 101
Clients et comptes rattachés		10 099 176	7 862 252	6 730 106
Moins : Provisions		-4 229 506	-3 971 688	-3 966 474
Clients nets	2.2	5 869 670	3 890 564	2 763 632
Personnel et comptes rattachés	2.3	460 296	577 810	567 224
Etat et collectivités publiques	2.4	3 991 700	3 607 796	3 867 357
Comptes de régularisation	2.5	202 271	297 593	387 205
Débiteurs divers		0	450	0
Autres Actifs Courants		4 654 267	4 483 649	4 821 786
Placements courants		1 844 382	2 660 000	2 210 000
Moins : Provisions		-10 000	-10 000	-10 000
Placements courants Nets		1 834 382	2 650 000	2 200 000
Banque, établissements financiers et assimilés		502 504	427 806	262 177
Caisse		23 242	75 869	14 189
Régie d'avance et accreditifs		-	-	-
Liquidités et équivalents de liquidi	2.6	525 745	503 675	276 366
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		47 622 246	44 483 833	45 786 884
TOTAL DES ACTIFS		61 476 999	57 535 638	57 956 458

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "

BILAN ARRETE AU 30/06/2015

(Exprimé en Dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	<i>Notes</i>	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
CAPITAUX PROPRES				
Capital Social		26 828 020	26 828 020	26 828 020
Réserves et primes liées au Capital		7 155 504	7 155 504	7 155 504
Résultats reportés		-20 947 390	-17 499 076	-17 499 076
Subvention d'investissement		371 906	350 074	483 183
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		13 408 040	16 834 522	16 484 448
Résultat de l'exercice		-2 738 367	-2 998 325	-3 448 315
Capitaux propres avant affectation	3	10 669 673	13 836 197	13 519 316
PASSIFS				
Passifs non courants	4			
Emprunts	4-1	7 399 830	6 725 508	8 138 255
Provisions pour risques et charges		315 830	235 830	315 830
Total des passifs non courants		7 715 660	6 961 338	8 454 085
Passifs courants	5			
Fournisseurs et comptes rattachés	5-1	9 000 334	7 271 845	5 854 046
Personnel & comptes rattachés		613 900	784 254	820 174
Etat et collectivités publiques		3 329 446	1 565 358	2 676 679
Créditeurs divers		2 113 824	1 354 030	1 594 693
Compte d'attente		4 533	126 533	36 533
Autres passifs courants	5-2	6 061 703	3 830 176	5 128 079
Emprunts et autres dettes financières		21 532 221	18 723 526	18 144 993
Découvert Bancaire		6 497 409	6 912 556	6 855 939
Concours bancaires et autres passifs financiers	5-3	28 029 630	25 636 082	25 000 932
Total des passifs courants		43 091 666	36 738 103	35 983 057
Total des passifs		50 807 326	43 699 441	44 437 141
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		61 476 999	57 535 638	57 956 458

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 30/06/2015

Période allant du 01/01/2015 au 30/06/2015

(Exprimé en Dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION	<i>Notes</i>	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Revenus	<i>6-1</i>	12 634 927	15 088 104	27 501 234
Autres produits d'exploitation		118 264	42 294	182 911
Production immobilisée		359 000	410 000	767 264
Total des produits d'exploitation		13 112 191	15 540 399	28 451 408
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variations des stocks de produits fabriqués		997 698	909 397	-2 128 190
Achats de matières premières consommées	<i>7-1</i>	6 129 178	7 385 180	14 309 723
Achats d'approvisionnements consommés	<i>7-2</i>	805 966	1 952 965	2 153 365
Achats de marchandises consommées		-	-	-
Charges de personnel	<i>7-3</i>	3 013 420	3 440 794	7 707 887
Dotations aux amortissements et aux provisions	<i>7-4</i>	1 923 762	1 823 323	3 552 866
Autres charges d'exploitation	<i>7-5</i>	1 488 820	1 413 777	3 137 216
Total des charges d'exploitation		14 358 843	16 925 436	28 732 868
Résultat d'exploitation		-1 246 652	-1 385 038	-281 460
Charges financières nettes	<i>7-6</i>	-1 382 474	-1 713 194	-3 242 029
Autres gains ordinaires		-	149 460	149 494
Autres pertes ordinaires		-83 241	-14 554	-10 285
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-2 712 367	-2 963 325	-3 384 279
Impôt sur les bénéfices		-26 000	-35 000	-64 036
Résultat des activités ordinaires après impôt		-2 738 367	-2 998 325	-3 448 315
Éléments extraordinaires		-	-	-
Résultat net de l'exercice		-2 738 367	-2 998 325	-3 448 315
Effets des modifications comptables		-	-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-2 738 367	-2 998 325	-3 448 315

Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 30/06/2015

Période allant du 01/01/2015 au 30/06/2015

(Exprimé en Dinars)

<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>	<i>Notes</i>	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Résultat net		-2 738 367	-2 998 325	-3 448 315
Ajustement pour :				
Amortissements et Provisions	8-1	1 374 537	1 064 663	2 339 173
Résorptions pour charges à répartir	8-2	549 225	758 660	1 220 657
Variations des besoins en fonds de roulement	8-3	1 865 279	-3 339 081	-2 836 069
Reprise sur provisions		-	-	-6 963
Plus ou moins values de cession		-	-149 460	-149 460
Subventions d'investissement inscrites en résultat		-111 277	-42 294	-177 615
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>		939 398	- 4 705 837	- 3 058 593
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>				
Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.		-605 650	-922 163	-2 236 742
Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp		-	149 460	149 460
Décaissements / acquisition d'immobilisations financières		-318	-16 954	-16 954
Encaissements / cessions d'immobilisations financières		-	-	594 000
Décaissements / AANC		-2 739 941	-	-
<i>Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement</i>		- 3 345 909	- 789 657	- 1 510 237
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>				
Dividendes et autres distributions versés		-	-	-
Encaissements de subventions d'investissement		-	-	268 430
Augmentation de capital		-	-	-
Encaissements provenant des crédits	8-4	17 387 780	11 285 323	30 004 897
Remboursements des crédits	8-5	-14 738 977	-8 325 862	-28 861 223
Décaissements /acquisition des placements courants		-3 884 382	-	-2 200 000
Encaissements /cessions des placements courants		4 250 000	-	2 650 000
<i>Flux de trésorerie provenant des activ.de financement</i>		3 014 421	2 959 461	1 862 105
VARIATION DE TRESORERIE		607 909	- 2 536 033	- 2 706 725
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		- 6 579 573	- 3 872 848	- 3 872 848
<i>Ajustement trésorerie au début de l'exercice</i>				
Trésorerie à la fin de l'exercice	8-6	- 5 971 664	- 6 408 881	- 6 579 573

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

ARRETES AU 30 JUIN 2015

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	30/06/2015	30/06/2014
Revenus	12 634 927					
Autres produits d'exploitations	118 264					
Production stockée	- 997 698					
Production immobilisée	359 000					
Total	12 114 493	Total	-	Production	12 114 493	14 631 002
Production	12 114 493	Achats consommés	6 935 143	Marge sur cout matières	5 179 350	5 292 857
Marges sur coût matières	5 179 350					
Subventions d'exploitations	-	Autres charges Externes	1 388 253			
Total	5 179 350	Total	1 388 253	* Valeur Ajoutée brute	3 791 097	3 965 949
Valeur Ajoutée Brute	3 791 097	Impôts et taxes	100 567	* Exédent brut		
		Charges de personnel	3 013 420	(ou Insuffisance)		
Total	3 791 097	Total	3 113 987	d'exploitation	677 110	438 285
- Exédent brut d'exploitation	677 110	Charges financières	1 697 690			
Autres produits ordinaires	-	Dotations aux Amortissement et aux	1 923 762			
Produits financiers	315 216	Provisions ordinaires				
		Autres Pertes	83 241			
Total	992 326	Total	3 704 693	Résultat ordinaires avant impôt sur les sociétés	- 2 712 367	- 2 963 325
Transferts et reprise de charges	-	Impot sur le résultat ordinaire	26 000	Résultat net de l'exercice	- 2 738 367	- 2 998 325
Résultat positif des activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	-			
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-			
Effet positifs des modifications comptables	-	Effet négatif des modificat ^o comptables	-			
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	-			
Total	-	Total	-	Résultat net après modification comptable	- 2 738 367	- 2 998 325

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 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 la dite production.

Les taux d'amortissements pratiqués sont les suivants :

Désignation	Taux d'amortissement		
	Biens non réévalués (nouveaux taux)	Biens non réévalués (anciens taux)	Biens réévalués
- Construction	5%	5%	5%
- Installations générales agencements & aménagements	10%	10%	12,50%
- Matériel industriel	15%	10%	12,50%
- Outillage industriel	15%	20%	-
- Matériel de transport	20%	20%	12,50%
- Equipements de bureaux	20%	10%	12,50%
- Matériel informatique	33,33%	15%	-
- Matériel divers	15%	10%	12,50%

1.3.3 – Clients et comptes rattachés

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

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

1.3.4 -Les stocks

- Valorisation des stocks

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

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

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

- Comptabilisation des stocks

La société utilise la méthode de l'inventaire intermittent. Les achats sont considérés provisoirement comme des charges de l'exercice. Les stocks sont valorisés de manière extracomptable à la date d'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 A L'ACTIF

1- LES ACTIFS NON COURANTS

1-1- Les immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont composées des logiciels d'application utilisés par la société et une licence. Elles totalisent 550 589 Dinars au 30/06/2015 et sont amorties à concurrence de 531 410 Dinars à la même date, d'ou une VCN de 19 180 Dinars.

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Logiciels	404 199	391 399	404 199
License	146 391	146 391	146 391
<i>Total Immobilisations Incorporelles</i>	<i>550 589</i>	<i>537 789</i>	<i>550 589</i>
Amortissement	531 410	466 135	516 898
<i>Total Amortissements</i>	<i>531 410</i>	<i>466 135</i>	<i>516 898</i>
<i>Net Immobilisations incorporelles</i>	<i>19 180</i>	<i>71 655</i>	<i>33 691</i>

1-2- Les immobilisations corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 10 493 659 Dinars au 30/06/2015, contre 10 765 167 Dinars au 30/06/2014.

Le détail des immobilisations corporelles durant le premier semestre 2015, se résume en ce qui suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Terrain	52 493	52 493	52 493
Construction	3 179 334	3 179 334	3 179 334
Amortissement	3 171 669	3 150 349	3 166 459
Installations générales Agenc & Aménag	6 941 537	6 308 000	6 832 222
Amortissement	4 924 444	4 578 007	4 742 860
Matériel Industriel	17 705 298	17 187 575	17 656 462
Amortissement	14 840 588	13 858 328	14 358 416
Outillage industriel	10 042 925	9 293 821	9 659 179
Amortissement	7 617 241	7 126 152	7 353 532
Matériel de transport	1 416 670	1 375 824	1 386 276
Amortissement	851 726	899 400	760 035
Equipements de Bureaux	335 331	322 940	330 241
Amortissement	299 915	279 793	290 406
Matériel informatique	918 837	895 695	915 668
Amortissement	887 293	866 862	877 228
Matériel divers	1 925 400	1 869 934	1 900 301
Amortissement	1 658 483	1 543 607	1 605 429
Total Immobilisations Corporelles	42 517 826	40 485 616	41 912 175
Total Amortissements	34 251 359	32 302 497	33 154 365
Net Immobilisations Corporelles	8 266 467	8 183 119	8 757 810
Immobilisations encours	2 227 192	2 582 048	2 227 192
Total Immobilisations Encours	10 493 659	10 765 167	10 985 002

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2015

DESIGNATIONS	Taux	Valeur Brute au 01/01/2015	VALEURS D'ACQUISITIONS				Cessions	Valeur Brute au 30/06/2015	Amortissements au 01/01/2015	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS			Amortissements au 30/06/2015	Valeur Comptable Nette
			Nouvelles acquisitions	Reclassements	Régularisation	Immob. après Régularisation				Reprises	Régularisation	Dotation de l'exercice		
Logiciels	33%	404 199				404 199		404 199	403 787			412	404 199	0
Concessions, brevets et licences	14,28%	146 391				146 391		146 391	113 111			14 099	127 210	19 180
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		550 589	0		-	550 589	-	550 589	516 898		-	14 511	531 409	19 180
Terrains		52 493				52 493		52 493	-			-	-	52 493
Constructions	5%	3 179 334				3 179 334		3 179 334	3 166 458			5 210	3 171 668	7 666
Agencements et Aménagements Constructions	10%	6 832 223	109 315			6 941 538		6 941 538	4 590 637			181 584	4 772 222	2 169 316
Matériels Industriels	15% et 33,33%	17 656 462	48 836			17 705 298		17 705 298	14 358 415			482 172	14 840 587	2 864 712
Outils Industriels	15%	9 659 179	383 746			10 042 925		10 042 925	7 353 532			263 710	7 617 242	2 425 684
Matériels de Transport	20%	1 386 276	30 394			1 416 670		1 416 670	912 259			91 691	1 003 949	412 720
Matériels divers	15%	1 900 301	25 100			1 925 401		1 925 401	1 605 429			53 054	1 658 483	266 918
Equipements de Bureau	20%	330 240	5 090			335 330		335 330	290 406			9 509	299 915	35 415
Matériels Informatiques	15% et 33,33%	915 668	3 169			918 838		918 838	877 229			10 065	887 293	31 545
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		41 912 177	605 650	0	0	42 517 827	-	42 517 827	33 154 365		0	1 096 994	34 251 359	8 266 469
Immobilisations Corporelles en cours		2 227 193				2 227 193		2 227 193	-			-	-	2 227 193
TOTAL		44 689 959	605 650	0	0	45 295 610	0	45 295 610	33 671 263		0	1 111 505	34 782 768	10 512 842

1-3- Les immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net de 830 303 Dinars au 30/06/2015, contre un solde net de 1 432 091 Dinars au titre du premier semestre 2014. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Titres de Participation (1)	793 993	1 387 993	793 993
Dépôts et cautionnements	48 726	48 408	48 408
Solde brut	842 719	1 436 401	842 401
Provisions	12 416	4 310	12 416
Solde net	830 303	1 432 091	829 985

(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.

1-3-1 Le pourcentage de détention des placements à long terme

Titres	Valeur Brute au 30-06-2015	Provision	Provision en %	Valeur Nette au 30-06-2015	Nombre d'actions	% détention
AMS EUROPE	554400	0		554400	30000	100,00%
Total des participations détenues sur les sociétés filiales	554 400	0		554 400		
STBINVEST	180000	0		180000	18000	0,5%
STB	30283	8106	26,77%	22177	4569	0,00244%
Foire Internationale de Sousse	20000			20000	4000	1,11%
SKANES PALACE	3000	3000		0	300	0,0038%
HOTEL L'OASIS	1310	1310	100%	0	131	0,00336%
TUNICODE	3000	0	100%	3000	3	0,79%
Banque Tunisienne de Solidarité	2000	0		2000	200	0,01%
Total des placements à long terme	239 593	12 416		227 177		
TOTAL	793 993	12 416		781 577		

1-4- Les autres actifs non courants

Les autres actifs non courants présentent un solde net de 2 511 612 Dinars au 30/06/2015, contre un solde net de 782 892 Dinars au titre du premier semestre 2014. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Charges à répartir Bourse	-	125 991	24 232
Charges à répartir CCL	2 511 612	656 901	296 664
Total Autres actifs non Courants	2 511 612	782 892	320 896

Le détail des autres actifs non courants durant le premier semestre 2015, se résume en ce qui suit :

DESIGNATION	Valeurs brutes au 31/12/2014	Acquisitions 30/06/2015	Valeurs brutes au 30/06/2015	Amortis au 31/12/2014	Dotations au 30/06/2015	Amortis. au 30/06/2015	VCN au 30/06/2015
Charges à répartir liées à l'introduction en bourse	72 696	-	72 696	48 464	24 232	72 696	-
Total 1	72 696	-	72 696	48 464	24 232	72 696	-
Charges à répartir 1ère opération CCL	3 051 410	-	3 051 410	2 754 745	296 665	3 051 410	-
Charges à répartir 2ème opération CCL	-	2 739 940	2 739 940	-	228 328	228 328	2 511 612
Total 2	3 051 410	2 739 940	5 791 350	2 754 745	524 993	3 279 738	2 511 612
TOTAL	3 124 106	2 739 940	5 864 046	2 803 209	549 225	3 352 434	2 511 612

2- LES ACTIFS COURANTS

2-1- Stocks

Les stocks présentent un solde net de 34 738 182 Dinars au 30/06/2015, contre un solde net de 32 955 945 Dinars au titre du premier semestre 2014. Cette variation se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Matières premières	2 788 177	3 305 128	3 002 836
Provisions	64 898	64 898	64 898
Pièces Composantes	4 231 690	3 969 009	3 859 729
Provisions	253 226	253 226	253 226
Matières Consommables (*)	2 615 710	2 738 724	2 742 466
Provisions	350 737	350 737	350 737
Produits finis	4 669 540	4 451 159	5 495 767
Provisions	185 358	133 412	185 358
Produits en Cours	16 471 602	14 413 496	16 531 742
Provisions	119 218	119 218	119 218
Emballages	549 108	545 795	562 494
Provisions	40 244	40 244	40 244
Déchets	3 322 996	3 559 595	3 434 328
Stocks en Douanes	1 103 038	934 773	1 109 419
Total Stocks	35 751 861	33 917 679	36 738 781
Total Provision	1 013 680	961 734	1 013 680
Net Stocks	34 738 182	32 955 945	35 725 101

(*) 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.

2-2- Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique présente une valeur nette de 5 869 670 Dinars au 30/06/2015 contre 3 890 564 Dinars au titre du premier semestre 2014. Ce solde se détaille comme suit :

Désignations	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Clients Revendeurs	2 787 262	2 305 049	2 688 530
- Provisions Pour dépréciations	- 63 527	-	
Clients non revendeurs	2 071 018	551 796	348 624
- Provisions Pour dépréciations	- 301 253	- 200 000	-201 749
Clients Etrangers	355 071	934 074	360 222
Clients Retenue de Garantie	226 924	101 037	180 024
Clients Etrangers Effets à recevoir	31 712	31 712	31 712
Clients Effets à recevoir	50 263	43 082	27 253
Clients Avances/Commandes	- 2 903	- 1 075	-2 884
Total autres clients	661 067	1 108 830	596 328
- Provisions Pour dépréciations	- 129 844	- 132 798	-129 842
Clients Chèques impayés	1 762 805	1 720 144	1 728 644
Clients Effets impayés	2 314 851	2 048 120	2 137 670
- Provisions / déprécia Chèques impayés	- 1 323 949	- 1 273 949	-1 273 949
- Provisions / déprécia Effets impayés	- 1 486 205	- 1 436 205	-1 436 205
Clients douteux ou litigieux	308 098	308 098	308 098
- Provisions Pour dépréciations	- 308 098	- 312 107	-308 098
Clients en Contentieux	616 630	616 630	616 630
- Provisions Pour dépréciations	- 616 630	- 616 630	-616 630
Clients Crédateurs	- 2 424	- 2 424	-2 424
RRR à accorder aux Clients	- 420 131	- 793 989	-1 691 993
Total Clients et comptes rattachés	10 099 176	7 862 254	6 730 106
Total Provisions	- 4 229 506	- 3 971 689	-3 966 474
Net Clients et Comptes rattachés	5 869 670	3 890 565	2 763 632

2-3- Personnel et comptes rattachés

La rubrique « Personnel et comptes rattachés » présente un solde net de 460 296 Dinars au 30/06/2015 contre 577 810 Dinars au 30/06/2014. Cette variation se présente comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Prêts au personnel	19 489	19 489	19 489
Avances au Personnel	71 227	65 413	110 509
Vêtements de Travail	16 431	16 431	16 431
Prêts au personnel sur fonds social	395 851	519 207	463 526
Autres	28	-	
Total Brut	503 026	620 540	609 955
Provisions	42 731	42 731	-42 731
Total Net	460 296	577 810	567 224

2-4- Etat et collectivités publiques

Les créances de la société envers l'« Etat et les collectivités publiques » présentent un solde net de 3 991 700 Dinars au 30/06/2015 contre 3 607 796 Dinars au 30/06/2014. Cette variation se présente comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Taxes de Formation Professionnelle	686 172	744 673	710 920
Acomptes Provisionnels	3 092 401	2 522 644	2 522 644
Avance sur IS	41 105	73 635	135 082
Retenues a la source / Clients	172 023	266 845	498 711
Total	3 991 700	3 607 796	3 867 357

2-5- Comptes de régularisation

Les comptes de régularisation présentent un solde de 202 271 Dinars au 30/06/2015 contre 297 593 Dinars au 30/06/2014. Cette variation se présente comme suit :

Détail	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Compte d'attente	-	68 922	81 681
CCA	-	20 000	-
Produits à recevoir	145 470	145 470	152 171
Charges constatées d'avance	56 801	63 202	153 352
Total	202 271	297 593	387 205

2-6- Liquidités et équivalents de liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 525 745 Dinars contre 503 675 Dinars au 30/06/2014. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
- Chèques à encaisser	70 307	205 754	4 340
- Effets à l'escompte	36 872	17 759	29 692
- Effets à encaisser	78 421	186 422	5 644
- Cheque Remis à l'Encaissement	124 864	8 313	215 440
- Banque STB Fonds Social N° 14165 /5	354	-	317
- C C P	23 331	-	4 470
- Banque	168 354	9 559	2 273
- Caisse	23 242	75 869	14 189
Total	525 745	503 675	276 366

NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3- LES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde au 30/06/2015 de 10 669 673 Dinars, contre 13 519 316 Dinars au 31 Décembre 2014. La variation des capitaux propres durant le premier semestre 2015 se présente comme suit :

Rubrique	31/12/2014	Affectation et imputation	Subvention d'investis- sement	Résultat de l'exercice	31/12/2014
- Capital	26 828 020	-	-	-	26 828 020
- Réserve légale	315 299	-	-	-	315 299
- Réserve spéciale de réévaluation	2 014 042	-	-	-	2 014 042
- Autres réserves	1 844 109	-	-	-	1 844 109
- Prime d'émission	2 701 820	-	-	-	2 701 820
- Réserve pour fonds social	280 233	-	-	-	280 233
- Modification comptable	-615 246	-	-	-	615 246
- Report à nouveau	-7 729 110	-3 448 315	-	-	- 11 177 425
- Amortissements différés	-9 154 719	-	-	-	- 9 154 719
- Subvention d'investissement (3-1)	483 184	-	-111 277	-	371 907
- Résultat de l'exercice	-3 448 315	3 448 315	-	-2 738 367	- 2 738 367
Total	13 519 316	-	-111 277	-2 738 367	10 669 673

3-1 Les subventions d'investissements

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

Désignation	Solde au 31/12/2014	Mvt 2015	Solde au 30/06/2015
Subventions d'investissements	862 962	-	862 962
Résorption SI	379 779	111 277	491 056
Subventions d'investissements nettes	483 183	111 277	371 906

3-2 Résultat par action :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Résultat de la période	-2 738 367	-2 998 325	-3 448 315
Nombre d'actions	5 365 604	5 365 604	5 365 604
Résultat par action	- 0,51	- 0,56	- 0,64

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 7 399 830 Dinars au 30 Juin 2015 contre 6 725 508 Dinars au 30 Juin 2014.

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Emprunts à long terme	6 657 829	5 770 764	7 211 823
Emprunts Leasing	742 001	954 744	926 432
Total Crédits	7 399 830	6 725 508	8 138 255

❖ Emprunts à long terme

Organisme Emprunteur	Montant	Taux d'intérêts	Soldes au 31 décembre 2014				Mouvements 2015				Soldes au 30 juin 2015			
			Échéance à plus d'un an	Échéance à moins d'un an	Échéances impayées	Total	Additions	Remboursements	Reclassements	Échéances impayées 2014	Échéance à plus d'un an	Échéance à moins d'un an	Échéances impayées 2015	Total
STB	6 164 000	TMM+2%	1 712 222	684 889	0	2 397 111		(0)	(342 444)	(171 222)	1 369 778	513 666	513 667	2 397 111
STB	700 000	TMM+2%	116 667	116 667	0	233 333		(0)	(58 333)	(58 333)	58 333	116 666	58 333	233 333
STB	800 000	TMM+2%	133 333	133 333	0	266 667		0	(66 667)	(66 667)	66 667	133 334	66 667	266 667
STB	2 750 000	TMM+4%	1 604 167	1 145 833	18 444	2 768 444		(76 389)	(458 833)	(705 944)	1 145 333	1 164 777	381 944	2 692 055
AVEN BANK	1 500 000	TMM+2,25%	214 286	214 286	53 571	482 143		(160 715)	(107 143)	(53 571)	107 143	214 286	53 571	375 000
AVEN BANK	496 000	TMM+2%	90 933	99 200	0	190 133		(99 200)	(49 600)		41 333	99 200	0	140 533
AVEN BANK	54 000	TMM+2%	10 242	11 172	0	21 414		(11 172)	(5 586)		4 656	11 172	0	15 828
AVEN BANK	2 500 000	TMM+2,5%	1 722 520	357 611	0	2 080 131		(69 930)	(178 806)		1 543 714	357 611	0	1 901 325
STUCID	1 250 000	TMM+2,25%	108 696	217 391	54 390	380 477		(54 390)	(108 696)	(108 696)	0	217 392	108 696	326 087
BNA	1 220 000	TMM+2%	355 839	203 332	101 666	660 837		(203 332)	(101 666)	(50 833)	254 173	152 499	50 833	457 505
BNA	530 000	TMM+2%	242 921	88 332	44 166	375 419		(66 249)	(44 166)	(44 166)	198 755	88 332	22 083	309 170
BTE	900 000	TMM+2,5%	900 000	(346 239)	0	553 761	1 100 000		(132 055)	0	1 867 945	132 055	0	2 000 000
TOTAL			7 211 825	2 925 808	272 237	10 409 870	1 100 000	(741 377)	(1 653 995)	(1 259 432)	6 657 830	3 200 991	1 255 794	11 114 615

Emprunts Leasing au 30-06-2015

Année	Contrat N°	Catégorie	Valeur Brute	Échéance à moins d'un an	Échéance à plus d'un an
2012	348 390	Matériel et outillage	30 067	3 658	0
2013	350 690	Matériel de transport	86 684	11 515	9 951
2013	365 460	Matériel et outillage	95 949	10 475	24 374
2013	365 470	Matériel et outillage	33 549	3 504	11 506
2013	440 670	Matériel de transport	41 431	4 297	16 653
2013	365 480	Matériel et outillage	198 537	19 969	93 547
2014	438 040	Matériel et outillage	45 109	5 088	25 941
2013	365 490	Matériel et outillage	409 764	38 798	247 467
2013	350 420	Matériel et outillage	222 569	27 435	58 263
2013	386 680	Matériel et outillage	31 067	5 670	1 945
2014	386 970	Matériel et outillage	61 963	11 307	3 878
2014	520 430	Matériel et outillage	43 255	5 418	20 028
2014	538 350	Matériel et outillage	134 441	16 706	65 124
2014	520 440	Matériel et outillage	39 180	5 791	21 406
2014	427 790	Matériel de transport	99 243	16 999	36 007
2014	437 380	Matériel de transport	33 183	3 022	22 754
2014	538 350	Matériel de transport	46 000	5 452	27 994
2014	442 040	Matériel de transport	46 000	4 075	40 415
2015	447 380	Matériel de transport	29 083	5 561	14 748
TOTAL			1 727 074	204 740	742 001

5- LES PASSIFS COURANTS

5-1- Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique présente un solde net de 9 000 334 Dinars au 30/06/2015, contre 7 271 845 Dinars au 30/06/2014. Le solde se détaille comme suit :

Désignations	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Fournisseurs Locaux achats de biens et services	1 627 213	992 619	1 328 593
Fournisseurs retenue de garantie	36 337	2 248	-
Fournisseurs Etrangers achats de biens et services	5 707 764	3 295 021	2 564 791
Fournisseurs Effets à payer locaux	529 250	778 142	725 462
Fournisseurs Effets à payer étranger	166 438	1 693 658	252 582
Fournisseurs Factures non parvenues	1 200 934	944 404	1 250 219
Fournisseurs manquants sur livraison	- 10 777	- 10 777	- 10 777
Provisions	10 777	10 777	10 777
Fournisseurs Avances sur Commandes	- 200 050	- 366 696	- 200 050
Provisions	51 129	51 129	51 129
Fournisseurs avoirs débiteurs	- 118 595	- 118 595	- 118 595
Fournisseurs Charges payées cons d'avance	- 86	- 86	- 86
Total fournisseurs et comptes rattachés	9 000 334	7 271 845	5 854 046

5-2- Autres passifs courants

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2015 à 6 061 703 Dinars et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
- Personnel et comptes rattachés (1)	613 900	784 254	820 174
- Etat et collectivités publiques (2)	3 329 446	1 565 358	2 676 679
- Crédoiteurs divers (3)	2 113 824	1 354 030	1 594 693
- Compte d'attente	4 533	126 533	36 533
Total	6 061 703	3 830 176	5 128 079

(1) Le solde de la rubrique « Personnel et comptes rattachés » s'élève au 30/06/2015 à 613 900 Dinars, il est constitué comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
U G T T	5 123	4 462	6 945
Assurance Groupe	207 166	133 680	164 127
Rémunérations dues au personnel	7 300	203 220	141 738
Salaires reversés à la caisse	9 969	9 969	9 969
Oppositions	52 111	37 650	46 622
Autres dettes personnel	241 938	314 491	365 807
Fonds Social	90 294	80 782	84 964
Total Personnel et comptes rattachés	613 900	784 254	820 174

(2) Le solde de la rubrique « Etat et collectivités publiques » s'élève au 30/06/2015 à 3 329 446 Dinars, et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Impôts sur les Sociétés	26 000	35 000	64 036
Retenue à la Source	262 974	152 488	38 713
Acompte Provisionnelle	-	-	16 310
FOPROLOS	10 110	6 449	109
TCL	45 740	45 740	45 740
Obligations Cautionnées	185 251	478 822	328 127
TVA à payer	476 203	700 695	-
FODEC	75 954	72 768	-
Timbres Fiscaux	874	537	-
Charges Fiscales /congrés Payés	4 839	6 290	7 316
Autres charges fiscales	2 241 501	66 570	2 176 329
Total Etat et Collectivités publiques	3 329 446	1 565 358	2 676 679

(3) : La rubrique « Crédeurs divers» s'élève au 30/06/2015 à 2 113 824 Dinars, elle se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
CNSS	1 368 859	861 307	1 178 644
CAVIS	44 263	9 413	14 441
Créditeurs divers	12 006	12 006	12 006
Charges à payer	260 800	372 672	211 503
Charges à payer/ Prov /congrés Payés	45 896	59 659	69 394
Produits constatés d'avance	-	38 973	8 706
Compte Courant Associés	382 000	-	100 000
Total Crédeurs divers	2 113 824	1 354 030	1 594 693

5-3-Concours bancaires et autres passifs financiers

Le poste « Concours bancaires et autres passifs financiers » présente un solde de 28 029 630 Dinars au 30/06/2015 et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Effets de mobilisation de financement des stocks	3 250 000	2 350 000	2 650 000
Effets de mobilisation Crédit Exportations	840 000	710 000	770 000
Autres effets	12 181 815	10 042 741	10 993 069
Emprunts à moins d'un An Principal	4 457 164	5 174 538	3 198 247
Emprunts à moins d'un An Leasing	449 516	320 361	405 017
Intérêts Courus	353 725	125 885	128 660
Total Emprunt et Autres Dettes Financières	21 532 221	18 723 526	18 144 993
Banques	6 497 409	6 912 556	6 855 939
Total Emprunts et Autres Dettes Financières	28 029 630	25 636 082	25 000 932

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

6-1-Revenus

Les revenus de la société ont atteint une valeur de 12 634 927 Dinars au terme du premier semestre 2015 contre 15 088 104 Dinars au titre du premier semestre 2014. Les revenus se détaillent au 30/06/2015 comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Ventes produits fabriqués	12 993 839	15 191 064	28 647 307
Ventes Exportations	180 235	593 279	604 964
Ventes de Produits en Suspension de TVA	39 994	8 910	127 369
Travaux Services Déchets et sous Produits	12 197	23 986	54 907
Travaux Services Déchets et sous Produits à l'export	215	-	512
Ventes déchets à l'exportation	82 000	102 500	263 700
Total Revenus Bruts	13 308 480	15 919 739	29 698 759
Réductions Sur Ventes	- 673 553	-831 635	-2 197 525
Revenus Nets	12 634 927	15 088 104	27 501 234

7-1- Les achats de matières premières consommées

Les achats de matières premières consommées ont atteint une valeur de 6 129 178 Dinars au 30 Juin 2015. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Achats matières premières Locales	976 665	1 046 612	1 696 857
Achats matières premières Etrangères	4 384 041	3 739 211	2 837 875
Achats Pièces Composantes Locales	280 777	338 225	669 607
Achats Pièces Composantes Etrangères	401 164	629 066	6 917 861
Frais sur achats Etrangers	237 451	271 570	590 100
Total achats Matières Premières	6 280 099	6 024 684	12 712 301
Stock Initial matières premières	3 002 836	3 101 825	3 101 825
Stock Initial pièces composantes	3 859 729	4 500 991	4 500 991
Stock Initial en douanes	1 109 419	1 966 590	1 966 590
Stock Initial Matières premières	7 971 984	9 569 406	9 569 406
Stock Final matières premières	- 2 788 177	-3 305 128	-3 002 836
Stock Final Pièces Composantes	- 4 231 690	-3 969 009	-3 859 729
Stock Final en Douanes	- 1 103 038	-934 773	-1 109 419
Stock final Matières premières	- 8 122 906	-8 208 910	-7 971 984
Total	6 129 178	7 385 180	14 309 723

7-2- Les achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont atteint une valeur de 805 966 Dinars au 30 Juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	42004
Achats Matières Consommables Locales	176 883	273 409	545 619
Achats Matières Consommables Etrangères	365 774	1 281 463	952 651
Achats d'emballages	123 166	299 050	576 492
<i>Total achats</i>	665 824	1 853 921	2 074 763
Stock Initial Matières Consommables	2 742 466	2 848 021	2 848 021
Stock Initial Emballages	562 494	535 541	535 541
<i>Stock Initial Matières consommables</i>	3 304 960	3 383 562	3 383 562
Stock Final Matières Consommables	- 2 615 710	-2 738 724	-2 742 466
Stock Final Emballages	-549 108	-545 795	-562 494
<i>Stock Final Matières consommables</i>	- 3 164 818	-3 284 519	-3 304 960
Total	805 966	1 952 965	2 153 365

7-3- Les charges de personnel

Les charges de personnel totalisent un montant de 3 013 420 Dinars au titre de premier semestre 2015, contre 3 440 794 Dinars au titre du premier semestre 2014. Ces charges se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Salaires et compléments de salaires	2 563 359	2 956 372	6 431 170
Autres Charges Sociales (CNSS et autres)	450 061	484 423	1 276 717
Charges de personnel	3 013 420	3 440 794	7 707 887

7-4- Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise un solde de 1 923 762 Dinars au 30/06/2015 et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Dotation aux amortissements Immo. Incorporelles	14 511	35 343	97 384
Dotation aux amortissements Immo. Corporelles	1 096 994	1 029 320	2 099 988
Dotation aux provisions dépréciation des Titres	-	-	8 106
Dotation aux provisions dépréciation des Stock	-	-	51 946
Dotation aux provisions dépréciation des Créances, effets et chèques impayés	263 032	-	1 749
Dotations aux provisions charges à répartir	549 225	758 660	1 220 657
Reprises sur provisions dépréciation créances	-	-	-6 963
Reprises sur provisions débiteurs divers	-	-	-
Provision pour dépréciation risques et charges	-	-	80 000
Dotation aux amortissements et aux provisions	1 923 762	1 823 323	3 552 866

7-5- Les autres charges d'exploitation

Cette rubrique présente un total de 1 488 820 Dinars au titre du premier semestre 2015, détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Achats non stockés de matières et fournitures	503 306	525 082	1 010 811
Services Extérieurs	262 681	293 440	731 318
Autres Services Extérieurs	543 937	438 346	1 015 454
Charges diverses Ordinaires	82 189	70 039	307 809
Impôts et Taxes	100 567	86 869	196 218
Transfert des Charges	- 3 860	-	-124 394
Autres charges d'exploitation	1 488 820	1 413 777	3 137 216

7-6- Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 1 382 474 Dinars au 30/06/2015. Ces charges sont ventilées comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Frais d'escomptes	237 577	318 179	525 244
Commissions sur ouverture d'accréditifs	1 292	5 284	7 486
Echelles d'Intérêts	315 974	247 855	542 887
Intérêts sur crédits financement des stocks	88 271	72 642	164 579
Intérêts sur crédits financement exports	19 575	21 383	48 284
Autres Frais	396 547	475 183	1 037 681
Intérêts sur Obligations Cautionnées	15 663	17 025	30 421
Escomptes Accordés	47 690	71 811	125 099
Intérêts sur Crédit moyen terme	434 646	374 957	701 286
Pertes de changes/Fournisseurs	140 454	371 573	473 119
Total Charges financières	1 697 690	1 975 893	3 656 086
Revenus des Valeurs Mobilières / Dividendes	-64 548	-96 102	-215 850
Gains de Change	-250 668	-166 597	-198 207
Total des produits financiers	-315 216	-262 699	-414 057
Total	1 382 474	1 713 194	3 242 029

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Les notes liées à l'état de flux de trésorerie au 30 Juin 2015 peuvent se présenter comme suit :

8-1 Amortissements et provisions :	1 374 537
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	14 511
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 096 994
- Dotations aux provisions pour risques et charges	-
- Dotation aux provisions dépréciation des stocks	-
- Dotation aux amortissements titre	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des créances	263 032
8-2 Résorption des charges à répartir :	549 225
- Dotations aux amortissements des charges à répartir	549 225
8-3 Variation du besoin en fonds de roulement:	1 865 279
- Variation des stocks	986 919
- Variation du poste clients & comptes rattachés	-3 369 070
- Variation du poste autres actifs courants	167 518
- Variation du poste fournisseurs & comptes rattachés	3 146 288
-Variation du poste autres passifs courants	933 624
8-4 Encaissements emprunts:	17 387 780
Crédits leasing	29 083
Crédits BTE	1 100 000
Billets de Trésorerie	4 600 000
Concours Avances sur marchés	25 000
Concours Financement Stocks	4 400 000
Concours Financement Exports	1 264 613
Financement devises	3 874 559
Autres concours à court terme	2 094 526
8-5 Décaissements emprunts:	14 738 977
Remboursement BNA	269 581
Remboursement STUSID	104 328
Remboursement STB	76 389
Remboursement AMEN	-
Remboursements Crédit Leasing	160 732

Remboursement Billets de Trésorerie	4 900 000
Concours avances sur marchés	75 000
Concours Financement Stocks	3 800 000
Concours Financement Exports	920 000
Financement devises	4 432 947
Autres concours à CT	-

8-6 : Trésorerie à la fin de l'exercice

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

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Liquidités et équivalents de liquidités	525 745	503 675	276 366
Découvert bancaires	6 497 409	6 912 556	6 855 939
Trésorerie à la fin de l'exercice	-5 971 664	-6 408 881	-6 579 573

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

Charges par destination	Montant	Ventilation			
		Achats consommés	Charges de personnel	Amortissements et provisions	Autres charges
Coût des ventes	12 918 665	7 282 042	2 694 184	1 646 219	1 296 220
Frais d'administration	871 458		481 165		390 293
Autres charges d'exploitation	207 393			177 543	29 851
Autres charges	1 514 249				1 514 249
Total général	15 511 765	7 282 042	3 175 349	1 823 762	3 230 612

NOTE 9-2 : PARTIES LIEES

Au 30 Juin 2015 les parties liées identifiées se présentent comme suit :

- **MIDCO (ex-AMS Trading)** : La société MIDCO (ex-AMS Trading) est une société à responsabilité limitée, créée en 2009. La société a pour objet la vente en détail de tous les articles de robinetterie et tous articles de ménage. Au 30 Juin 2015 les ventes de marchandises effectuées par MIDCO (ex-AMS Trading) au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » s'élèvent à 685 Dinars en hors taxes.
- **LOUKIL MANAGEMENT CONSEIL « LMC »** : La société a pour objet l'audit économique et administratif ainsi que le conseil et la formation des entreprises, les services rendus par « L.M.C » au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 30 Juin 2015 sont valorisés à 20 082 Dinars en hors taxes.
- Société **AURES AUTO** : Créée en 1990, la société AURES AUTO ayant pour objectif primordial la réintroduction de la marque Citroën aux chevrons sur le marché tunisien des voitures. les services rendus par cette société au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 30 Juin 2015 sont valorisés à 3 865 Dinars en hors taxes.
- Société **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 2015 sont valorisés à 618 Dinars en hors taxes.
- Société **AUDIO COM** : œuvre dans la distribution de Matériel audiovisuel et informatique. Les acquisitions de matériel informatique auprès de cette société, par la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 30 Juin 2015 se sont élevées à 6 370 Dinars en hors taxes.

NOTE 9-2 : ENGAGEMENT HORS BLAN

Type d'engagement	Partie engagée	Valeur totale	Encours au 30/06/2015	Tiers (créanciers)	Observations
-------------------	----------------	---------------	-----------------------	--------------------	--------------

A. Garanties personnelles

Cautions personnelles et solidaires	Mr Mohamed LOUKIL	2 140 000	2 140 000	STUSID	Crédits de gestion
	Mr Bassem LOUKIL	2 140 000	2 140 000	STUSID	Crédits de gestion
		6 164 000	2 397 111	STB	Emprunt à long terme
		700 000	233 333	STB	Emprunt à long terme
		800 000	266 666	STB	Emprunt à long terme
		2 750 000	2 692 055	STB	Emprunt à long terme
		3 640 000	6 240 000	STB	Crédits de gestion
		2 500 000	1 901 325	AMEN BANK	Emprunt à long terme
		1 500 000	375 000	AMEN BANK	Emprunt à long terme
		550 000	156 361	AMEN BANK	Emprunt à long terme
		2 050 000	2 050 000	BTE	Crédits de gestion
		1 600 000	2 240 000	TQB	Crédits de gestion
		1 220 000	457 505	BNA	Emprunt à long terme
		530 000	326 087	BNA	Emprunt à long terme
	Société AURES AUTO	1 500 000	2 030 000	BNA	Crédits de gestion
Société AURES AUTO	3 120 000	3 525 000	BH	Crédits de gestion	

B. Garanties réelles

Hypothèque Rang utile	AMS	6 164 000	2 397 111	STB	Emprunt à long terme
		700 000	233 333	STB	Emprunt à long terme
		800 000	266 666	STB	Emprunt à long terme
		3 000 000	2 692 055	STB	Emprunt à long terme
		3 640 000	6 240 000	STB	Crédits de gestion
		2 500 000	1 901 325	AMEN BANK	Emprunt à long terme
		1 500 000	375 000	AMEN BANK	Emprunt à long terme
		550 000	156 361	AMEN BANK	Emprunt à long terme
		2 940 000	3 010 000	AMEN BANK	Crédits de gestion
		2 000 000	2 000 000	BTE	Emprunt à long

					terme
		2 050 000	2 791 000	BTE	Crédits de gestion
		1 600 000	2 240 000	TQB	Crédits de gestion
		2 000 000	2 000 000	ATTIJARI BANK	Crédits de gestion
		1 500 000	2 030 000	BNA	Crédits de gestion
		1 250 000	326 087	STUSID	Emprunt à long terme
		2 000 000	2 000 000	BT	Crédits de gestion
		3 120 000	3 525 000	BH	Crédits de gestion
		6 164 000	2 397 111	STB	Emprunt à long terme
		700 000	233 333	STB	Emprunt à long terme
		800 000	266 666	STB	Emprunt à long terme
		3 000 000	2 692 055	STB	Emprunt à long terme
		3 640 000	6 240 000	STB	Crédits de gestion
		1 500 000	375 000	AMEN BANK	Emprunt à long terme
		550 000	156 361	AMEN BANK	Emprunt à long terme
		2 940 000	3 290 000	AMEN BANK	Crédits de gestion
		2 000 000	2 000 000	BTE	Emprunt à long terme
		2 050 000	2 791 000	BTE	Crédits de gestion
		1 600 000	2 240 000	TQB	Crédits de gestion
		2 000 000	2 000 000	ATTIJARI BANK	Crédits de gestion
		1 220 000	457 505	BNA	Emprunt à long terme
		530 000	309 170	BNA	Emprunt à long terme
		1 500 000	2 030 000	BNA	Crédits de gestion
		1 250 000	326 087	STUSID	Emprunt à long terme
		2 000 000	2 000 000	BT	Crédits de gestion
		3 120 000	3 525 000	BH	Crédits de gestion
Nantissement	AMS				

C. Cautionnement

Cautions provisoires			0		
Cautions définitives			834 571		
Cautions de garantie			0		
Cautions pour admission temporaire			50 000		

D. Effets escomptés non échus

Effets à l'escompte			582 582	BH	
Effets à l'escompte			168 048	TQB	
Effets à l'escompte			359 721	AMEN BANK	
Effets à l'escompte			1 022 164	BTE	
Effets à l'escompte			701 894	ATTIJARI BANK	
Effets à l'escompte			233 339	BNA	
Effets à l'escompte			620 988	BT	

E. Autres

Accréditifs			2 920 790		
Obligations cautionnées (Engagements reçues)			115 720		
Financements en devises			3 767 202		
Traite avalisée			372 933		

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES
AU 30 JUIN 2015.**

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 la dite société arrêtés au 30 Juin 2015.

Ces états financiers 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 2015, font apparaître un total net de bilan de 61 477 Mille Dinars et un résultat déficitaire de 2 738 Mille Dinars.

Nous avons conduit notre examen limité en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires en accord avec les normes d'audit généralement admises relatives aux missions d'examen limité. Ces normes exigent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte, essentiellement, des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit, donc, un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit.

1- Notre examen des états financiers arrêtés au 30 Juin 2015, a été limité par les éléments suivants :

- La société ne dispose pas d'un inventaire théorique des « Outillages Spéciaux » totalisant au 30 Juin 2015, une valeur brute de 10 042 925 Dinars et une valeur comptable nette de 2 425 413 Dinars. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composant ce poste au 30 Juin 2015.
- 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 2015 à 1 628 046 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.

- 2- La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a été soumise à une vérification fiscale qui a abouti à un redressement pour un montant de 895,8 KDT dont 524,4 KDT de pénalités. La société, n'ayant pas accepté la totalité du redressement a adressé une lettre à la Direction Générale des Impôts précisant ses oppositions aux résultats de la vérification. L'issue finale de cette taxation ne peut actuellement être anticipée. Pour couvrir ce risque, la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel –A.M.S » a constitué une provision de 142 KDT.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserves des conséquences des ajustements qui auraient pu, le cas échéant, découler des points exprimés ci-dessus, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers semestriels de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS », annexés au présent avis, ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société arrêtée au 30 Juin 2015, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur le fait que pour le calcul des coûts de production des stocks de produits finis et en cours, les coûts des unités d'œuvre relatifs aux frais de main d'œuvre et frais de fabrication (ateliers intervenant directement ou indirectement dans le processus de fabrication) sont calculés sur la base des données de l'exercice 2014.

Il est à signaler que, les capitaux propres de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » s'élèvent, au 30 Juin 2015, à 10 669 673 DT soit, une perte de plus que 50% du capital. Ainsi et en application de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales, une Assemblée Générale Extraordinaire devrait être convoquée dans les deux mois de la constatation des pertes, à l'effet de statuer sur la question de savoir s'il y a lieu de prononcer la dissolution de la société ou procéder à la réduction du capital d'un montant égal à celui des pertes ou procéder à une augmentation du capital pour un montant égal au moins à celui des pertes.

Tunis, le 06 Octobre 2015

C.M.C-DFK International
Hichem AMOURI

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