

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL AMS SA SIEGE SOCIAL : Rue Ibn Khaldoun, 4018 Sousse

La société LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL, AMS SA publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2014 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 30 juin 2015. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mr Hichem AMOURI et Mr Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI.

BILAN ARRETE AU 31/12/2014*(Exprimé en Dinars)*

ACTIFS	Notes	31/12/2014	31/12/2013
ACTIFS NON COURANTS			
1			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles		550 589	537 789
Moins : Amortissements		-516 898	-419 515
Immobilisations incorporelles nettes	1.1	33 691	118 275
Immobilisations corporelles		41 912 175	39 633 641
Moins : Amortissements		-33 154 365	-31 284 454
Immobilisations encours		2 227 192	2 511 860
Immobilisations corporelles nettes	1.2	10 985 002	10 861 047
Immobilisations financières		842 401	1 419 446
Moins : Provisions		-12 416	-4 310
Immobilisations financières nettes	1.3	829 985	1 415 136
Total des actifs immobilisés		11 848 678	12 394 458
<i>Autres actifs non courants</i>	1.4	320 896	1 541 552
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		12 169 574	13 936 011
ACTIFS COURANTS			
2			
Stocks		36 738 781	36 286 615
Moins : Provisions		-1 013 680	-961 734
Stocks nets	2.1	35 725 101	35 324 881
Clients et comptes rattachés		6 730 106	6 597 763
Moins : Provisions		-3 966 474	-3 971 688
Clients nets	2.2	2 763 632	2 626 075
Personnel et comptes rattachés	2.3	567 224	591 673
Etat et collectivités publiques	2.4	3 867 357	3 358 387
Comptes de régularisation	2.5	387 205	364 687
Débiteurs divers		-	-
Autres Actifs Courants		4 821 786	4 314 747
Placements courants		2 210 000	-
Moins : Provisions		-10 000	-
Placements courants Nets		2 200 000	-
Banque, établissements financiers et assimilés		262 177	1 401 827
Caisse		14 189	49 908
Régie d'avance et accreditifs		-	-
Liquidités et équivalents de liquidi	2.6	276 366	1 451 735
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		45 786 884	43 717 438
TOTAL DES ACTIFS		57 956 458	57 653 449

BILAN ARRETE AU 31/12/2014*(Exprimé en Dinars)*

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	<i>Notes</i>	31/12/2014	31/12/2013
CAPITAUX PROPRES			
Capital Social		26 828 020	26 828 020
Réserves et primes liées au Capital		7 155 504	7 155 504
Résultats reportés		-17 499 076	-13 472 611
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		16 484 448	20 510 913
Résultat de l'exercice		-3 448 315	-4 026 465
Subvention d'investissement		483 183	392 369
Capitaux propres avant affectation	3	13 519 316	16 876 816
PASSIFS			
Passifs non courants	4		
Emprunts	4-1	8 138 255	7 396 318
Provisions pour risques et charges		315 830	235 830
Total des passifs non courants		8 454 085	7 632 148
Passifs courants	5		
Fournisseurs et comptes rattachés	5-1	5 854 046	9 759 529
Personnel & comptes rattachés		820 174	730 525
Etat et collectivités publiques		2 676 679	969 730
Créditeurs divers		1 594 693	1 240 902
Compte d'attente		36 533	25 960
Autres passifs courants	5-2	5 128 079	2 967 118
Emprunts et autres dettes financières		18 144 993	15 093 255
Découvert Bancaire		6 855 939	5 324 583
Concours bancaires et autres passifs financiers	5-3	25 000 932	20 417 838
Total des passifs courants		35 983 057	33 144 485
Total des passifs		44 437 141	40 776 633
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		57 956 458	57 653 449

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/12/2014

Période allant du 01/01/2014 au 31/12/2014

(Exprimé en Dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION	<i>Notes</i>	31/12/2014	31/12/2013
Revenus	<i>6-1</i>	27 501 234	27 450 822
Autres produits d'exploitation	<i>6-2</i>	182 911	117 592
Production immobilisée		767 264	749 597
Total des produits d'exploitation		28 451 408	28 318 011
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variations des stocks de produits fabriqués		-2 128 190	-3 440 615
Achats de matières premières consommées	<i>7-1</i>	14 309 723	15 178 700
Achats d'approvisionnements consommés	<i>7-2</i>	2 153 365	2 351 277
Achats de marchandises consommées	<i>7-3</i>	-	4 624
Charges de personnel	<i>7-4</i>	7 707 887	7 298 550
Dotations aux amortissements et aux provisions	<i>7-5</i>	3 552 866	3 863 648
Autres charges d'exploitation	<i>7-6</i>	3 137 216	3 415 030
Total des charges d'exploitation		28 732 868	28 671 214
Résultat d'exploitation		-281 460	-353 203
Charges financières nettes	<i>7-7</i>	-3 242 029	-3 312 455
Autres gains ordinaires	<i>7-8</i>	149 494	50 804
Autres pertes ordinaires	<i>7-9</i>	-10 285	-346 789
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-3 384 279	-3 961 644
Impôt sur les bénéfices		-64 036	-64 821
Résultat des activités ordinaires après impôt		-3 448 315	-4 026 465
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		-3 448 315	-4 026 465
Effets des modifications comptables		-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-3 448 315	-4 026 465

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/12/2014

Période allant du 01/01/2014 au 31/12/2014

(Exprimé en Dinars)

<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>	31/12/2014	31/12/2013
Résultat net	-3 448 315	-4 026 465
Ajustement pour :		
Amortissements et Provisions	2 339 173	2 324 232
Résorptions pour charges à répartir	1 220 657	1 539 825
Variations des besoins en fonds de roulement	-2 836 069	-2 905 865
Reprise sur provisions	-6 963	-410
Plus ou moins values de cession	-149 460	-29 607
Subventions d'investissement inscrites en résultat	-177 615	-84 588
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>	- 3 058 593	- 3 182 876
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>		
Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.	-2 236 742	-1 748 776
Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp	149 460	-
Décaissements / acquisition d'immobilisations financières	-16 954	-258
Encaissements / cessions d'immobilisations financières	594 000	37 215
<i>Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement</i>	- 1 510 237	- 1 711 819
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>		
Dividendes et autres distributions versés	-	-
Encaissements de subventions d'investissement	268 430	377 019
Augmentation de capital	-	6 057 940
Encaissements provenant des crédits	30 004 897	36 974 302
Remboursements des crédits	-28 861 223	-33 506 852
Décaissements /acquisition des placements courants	-2 200 000	-
Encaissements /cessions des placements courants	2 650 000	-
<i>Flux de trésorerie provenant des activ.de financement</i>	1 862 105	9 902 409
VARIATION DE TRESORERIE	- 2 706 725	5 007 714
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	- 3 872 848	- 8 880 562
<i>Ajustement trésorerie au début de l'exercice</i>		

1. NOTES D'ORDRE GENERAL

1-1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

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

Les états financiers se composent du :

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

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

1-2. NOTE SUR L'EXERCICE SOCIAL

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

1-3. BASE DE MESURE ET METHODES COMPTABLES PERTINENTES

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

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

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

1.3.1 - Les immobilisations incorporelles

Cette rubrique comprend :

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

1.3.2 -Les immobilisations corporelles

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

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

Les taux d'amortissements pratiqués sont les suivants :

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

1.3.3 – Clients et comptes rattachés

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

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

1.3.4 -Les stocks

- Valorisation des stocks

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

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

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

- Comptabilisation des stocks

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

- Evaluation des stocks

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

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

1.3.5 – Les titres de participation

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

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

NOTES RELATIVES A L'ACTIF

1- LES ACTIFS NON COURANTS

1-1- Les immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont composées des logiciels d'application utilisés par la société et une licence. Elles totalisent 550 589 Dinars au 31/12/2014 et sont amorties à concurrence de 516 898 Dinars à la même date, d'ou une VCN de 33 691 Dinars.

Détail	2014	2013	Variation
Logiciels	404 199	391 399	12 800
Licence	146 391	146 391	-
Total Immobilisation Incorporelles	550 589	537 789	12 800
Amortissement	516 898	419 515	97 383
Total Amortissements	516 898	419 515	97 383
Valeur comptable nette	33 691	118 275	-84 584

1-2- Les immobilisations corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 10 985 002 Dinars au 31/12/2014, contre 10 861 047 Dinars au 31/12/2013.

La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2014 se résume en ce qui suit :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

AU 31 DECEMBRE 2014

DESIGNATION	Valeurs Brutes 31/12/2013	Acquisitions Exercice 2014	Reclas./cession Exercice 2014	Valeurs Brutes au 31/12/2014	Amortis. au 31/12/2013	Dotations de l'exercice 2014	Reprise sur Amort	Amortis. au 31/12/2014	V.C.N au 31/12/2014
- Terrain	52 493	-	-	52 493	-	-	-	-	52 493
- Construction	3 179 334	-	-	3 179 334	3 134 239	32 219	-	3 166 458	12 876
- Agenc., Aménag. Construc.	6 249 538	582 683	-	6 832 222	4 427 112	163 525	-	4 590 637	2 241 584
- Matériel Industriel	17 060 347	596 115	-	17 656 462	13 385 243	973 172	-	14 358 415	3 298 048
- Outillage Industriel	8 883 821	775 357	-	9 659 179	6 899 241	454 291	-	7 353 532	2 305 647
- Matériel de transport	1 151 895	464 458	- 230 077	1 386 276	826 587	315 748	- 230 077	912 259	474 018
- Matériels divers	1 855 161	45 140	-	1 900 301	1 484 139	20 183	-	1 504 322	395 978
- Equipements de bureau	316 954	13 287	-	330 241	270 223	121 290	-	391 513	- 61 273
- Matériel informatique	884 099	31 569	-	915 668	857 670	19 559	-	877 229	38 439
- Immobilisations encours	2 511 860	-	- 284 668	2 227 192	-	-	-	-	2 227 192
Total	42 145 501	2 508 611	-514 745	44 139 367	31 284 454	2 099 988	-230 077	33 154 365	10 985 002

1-3- Les immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net de 829 985 Dinars au 31/12/2014, contre un solde net de 1 415 136 Dinars au titre de l'année précédente. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variation
Titres de participation (1)	793 993	1 387 993	-594 000
Dépôts et cautionnements	48 408	31 453	16 954
Solde Brut	842 401	1 419 446	-577 046
- Provisions/immobilisations financières	-12 416	-4 310	-8 106
Solde Net	829 985	1 415 136	-585 152

(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	% détention	31/12/2014			31/12/2013		
		Coût	Provision	Nette	Coût	Provision	Nette
AMS Europe	100%	554 400	-	554 400	554 400	-	554 400
MIDCO (ex-AMS Trading)	0%	-	-	-	594 000	-	594 000
Total (en DT)		554 400	-	554 400	1 148 400	-	1 148 400

B- Les placements à long terme détenus par la société « AMS » se présentent comme suit :

Désignation	Nombre d'actions	31/12/2014			31/12/2013		
		Coût	Provision	Nette	Coût	Provision	Nette
STB	4 659	30 283	8 106	22 177	30 283	-	30 283
STB Invest	18 000	180 000	-	180 000	180 000	-	180 000
Foire Internationale de Sousse	4 000	20 000	-	20 000	20 000	-	20 000
Skane 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		239 593	12 416	227 177	239 593	4 310	235 283

1-4- Les autres actifs non courants

Les autres actifs non courants présentent un solde net de 320 896 Dinars au 31/12/2014, contre un solde net de 1 541 552 Dinars au titre de l'année précédente. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Charges à répartir Bourse	24 232	227 751
Charges à répartir CCL	296 664	1 313 802
Solde Net	320 896	1 541 552

2- LES ACTIFS COURANTS

2-1- Stocks

Les stocks présentent un solde net de 35 725 101 Dinars au 31/12/2014, contre un solde net de 35 324 881 Dinars au titre de l'année précédente. Cette variation se détaille comme suit :

Détail	2014	2013
Matières premières	3 002 836	3 101 825
Provisions	64 898	64 898
Pièces Composantes	3 859 729	4 500 991
Provisions	253 226	253 226
Matières Consommables (*)	2 742 466	2 848 021
Provisions	350 737	350 737
Produits finis	5 495 767	3 606 515
Provisions	185 358	133 412
Produits en Cours	16 531 742	15 894 644
Provisions	119 218	119 218
Emballages	562 494	535 541
Provisions	40 244	40 244
Déchets	3 434 328	3 832 487
Stocks en Douanes	1 109 419	1 966 590
Total Net	35 725 101	35 324 881

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

2-2- Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique présente une valeur nette de 2 763 632 Dinars au 31 Décembre 2014 contre 2 626 075 Dinars au titre de l'année précédente, soit une augmentation de 137 557 Dinars. Ce solde se détaille comme suit :

Désignations	2014	2013
Clients Revendeurs	2 688 530	1 632 101
Total Clients Revendeurs	2 688 530	1 632 101
- Provisions Pour dépréciations	-	-
Clients non revendeurs	348 624	930 526
Total Clients non Revendeurs	348 624	930 526
- Provisions Pour dépréciations	-201 749	-200 000
Clients Etrangers	360 222	413 327
Clients Retenue de Garantie	180 024	162 660
Clients Etrangers Effets à recevoir	31 712	31 712
Clients Effets à recevoir	27 253	57 643
Clients Avances/Commandes	-2 884	-
Total Clients	596 328	665 342
- Provisions Pour dépréciations	-129 842	-132 797
Clients Chèques impayés	1 728 644	1 749 261
Clients Effets impayés	2 137 670	2 054 457
- Provisions / déprécia Chèques impayés	-1 273 949	-1 273 949
- Provisions / déprécia Effets impayés	-1 436 205	-1 436 205
Clients douteux ou litigieux	308 098	308 256
- Provisions Pour dépréciations	-308 098	-312 107
Clients en Contentieux	616 630	616 630
- Provisions Pour dépréciations	-616 630	-616 630
Clients Crédateurs	- 2 424	-210
RRR à accorder aux Clients	-1 691 993	-1 358 600
Total Clients et comptes rattachés	6 730 106	6 597 763
Total Provisions	-3 966 474	-3 971 688
Net Clients et Comptes rattachés	2 763 632	2 626 075

2-2-1 Clients étrangers

Le solde de ce poste est de 360 222 Dinars. Il se détaille comme suit :

Nom/Raison sociale	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
SERVICE &EURL LOUKIL B COMMERCE	154 869	155 719
A S.A.E.T.S	75 808	75 808
BMT	-	49 576
AMS EUROPE	35 500	35 500
LOUKIL COM	34 066	34 066
RAF RUBINETTERIE ITALY	22 166	22 166
STE BIOCENTRIC	22 026	22 026
FRANK NEGOCE	8 851	8 851
Autres	6 937	9 615
Total	360 222	413 327

2-3- Personnel et comptes rattachés

La rubrique « Personnel et comptes rattachés » présente un solde net de 567 224 Dinars au 31/12/2014, contre 591 673 Dinars au 31/12/2013, soit une diminution de 24 449 Dinars. Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Prêts au personnel	19 489	19 489
- Avances au personnel	110 509	114 749
- Vêtements de travail	16 431	16 431
- Prêts au personnel sur fonds social	463 526	483 735
Total Brut	609 955	634 404
- Provisions	-42 731	-42 731
Total Net	567 224	591 673

2-4- Etat et collectivités publiques

Les créances de la société envers l'« Etat et les collectivités publiques » ont connu, courant l'année 2014, une augmentation de 508 970 Dinars pour atteindre le solde de 3 867 357 Dinars au 31/12/2014, contre 3 358 387 Dinars au 31/12/2013. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Taxes de formation professionnelle	710 920	770 922
- Report IS	2 522 644	1 850 739
- Avance sur IS (SINDA 480)	135 082	155 191
- Crédit de taxes TVA	-	-
- Retenues à la source / clients	498 711	581 535
Total	3 867 357	3 358 387

2-5- Comptes de régularisation

Les comptes de régularisation présentent un solde de 387 205 Dinars au 31/12/2014 contre 364 687 Dinars au 31/12/2013 soit une augmentation de 22 518 Dinars. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Compte d'attente	81 681	53 481
- CCA	-	20 000
- Produits à recevoir	152 171	145 470
- Charges constatées d'avance	153 352	145 736
Total	387 205	364 687

2-6- Liquidités et équivalents de liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 276 366 Dinars au 31/12/2014 contre 1 451 735 Dinars au début de l'année. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Chèques à encaisser	4 340	65 453
- Effets à l'Escompte	29 692	932 590
- Effets à encaisser	5 644	
- Banque STB Fonds Social N° 14165 /5	215 440	391 514
- C C P	4 470	6 442
- Banque	2 590	5 828
- Caisse	14 189	49 908
Total	276 366	1 451 735

NOTES RELATIVES AUX

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3- LES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde au 31 Décembre 2014, de 13 519 316 Dinars, contre 16 876 816 Dinars au 31 Décembre 2013. La variation des capitaux propres durant l'exercice 2014, se présente comme suit :

Rubrique	31/12/2013	Affectation et imputation	Subvention d'investissement	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	-3 702 645	-4 026 465	-	-	-7 729 110
- Amortissements différés	-9 154 719	-	-	-	-9 154 719
- Subvention d'investissement (3-1)	392 369	-	90 815	-	483 184
- Résultat de l'exercice	-4 026 465	4 026 465	-	-3 448 315	-3 448 315
Total	16 876 816	-	90 815	-3 448 315	13 519 316

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

3-1 Les subventions d'investissements

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

Désignation	Solde au 31/12/2013	Mvt 2014	Solde au 31/12/2014
Subventions d'investissements	594 532	268 430	862 962
Résorption SI	202 163	177 616	379 779
Subventions d'investissements nettes	392 369	90 814	483 183

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 8 138 255 Dinars au 31 Décembre 2014 contre 7 396 318 Dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Emprunts à long terme	7 211 823	6 833 873
- Crédit leasing (4-1-1)	926 432	562 445
Total	8 138 255	7 396 318

4-1-1 Crédit leasing

Le crédit leasing accuse à la clôture de l'exercice 2014 un solde de 926 432 Dinars et représente l'encours à plus d'un an des crédits contractés auprès des sociétés de leasing. L'analyse de ce solde par maturité se présente comme suit :

Année	Loyers	Principal	Intérêts
2015	487 954	392 869	95 085
2016	451 510	389 631	61 879
2017	341 208	310 129	31 080
2018	196 489	186 827	9 662
2019	40 519	39 845	675
Total général	1 517 681	1 319 301	198 379
2015 (Reclassement à court terme)	487 954	392 869	95 085
Total à plus d'un an	1 029 727	926 432	103 294

5- LES PASSIFS COURANTS

5-1- Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique présente un solde net de 5 854 046 Dinars au 31 Décembre 2014, contre 9 759 529 Dinars à la fin de l'exercice précédent, soit une baisse de 3 905 483 Dinars. Le solde au 31/12/2014 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Fournisseurs Locaux achats de biens et services	1 328 593	1 210 220
Fournisseurs Etrangers achats de biens et services (5-1-1)	2 564 791	3 681 038
Fournisseurs Effets à payer locaux	725 462	1 132 162
Fournisseurs Effets à payer étranger (5-1-2)	252 582	1 964 896
Fournisseurs Factures non parvenues	1 250 219	2 018 815
Fournisseurs avoirs débiteurs	-118 595	-118 595
Fournisseurs manquants sur livraison	-10 777	-10 777
<i>Provisions</i>	<i>10 777</i>	<i>10 777</i>
Fournisseurs Avances sur Commandes	-200 050	-180 050
<i>Provisions</i>	<i>51 129</i>	<i>51 129</i>
Fournisseurs Charges payée cons d'avance	-86	-86
Total	5 854 046	9 759 529

5-1-1 Fournisseurs étrangers achats de biens et services

Le solde des fournisseurs étrangers de 2 564 791 Dinars se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2014
ASB	591 441
KME BRASS	484 772
KME BRASS ITALY SRL	428 584
GABRIELI F.LLI	282 300
S.A. AFICA PRODUCTION D'ALLIAGES C	218 981
DIRINLER MAKINA SANAYI	135 732
EUROPOLISH	69 698
GUATTA ANDREA	66 643
DONATI SPA	61 000
ABRADISC BRASIVOS.LDA	55 471
EUMEL	48 201
SEDAL	34 288
RICHARD GIORGIO	33 535
PORTARO GIUSEPPE	26 015
ROSHERA	25 362
Autres	2 768
Total	2 564 791

5-1-2 Fournisseurs effets à payer étrangers

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2014, à 252 582 Dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2014
IMAG	42 904
MVT SPA	55 209
ALCHEM SRL	20 473
OUTOKUMPU NIROSTA GMBH	133 996
Total	252 582

5-2- Autres passifs courants

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2014, à 5 128 079 Dinars et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Personnel et comptes rattachés (1)	820 174	730 525
- Etat et collectivités publiques (2)	2 676 679	969 730
- Crédoiteurs divers (3)	1 594 693	1 240 902
- Compte d'attente	36 533	25 960
Total	5 128 079	2 967 118

(1) : Le solde de la rubrique « Personnel et comptes rattachés » s'élève au 31/12/2014 à 820 174 Dinars, il est constitué comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
U G T T	6 945	7 041
Assurance Groupe	164 127	98 232
Rémunérations dues au personnel	141 738	129 946
Salaires reversés à la caisse	9 969	9 969
Oppositions	46 622	49 889
Autres dettes personnels	365 807	360 522
Fonds Social	84 964	74 926
Total	820 174	730 525

(2) : Le solde de la rubrique « Etat et collectivités publiques » s'élève au 31/12/2014 à 2 676 679 Dinars, et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Impôts sur les sociétés	64 036	64 821
Retenue à la Source	38 713	124 143
Fopros	109	9 583
Tcl	45 740	57 173
Obligations Cautionnées	328 127	532 956
FODEC	-	26 982
Timbres Fiscaux	-	210
Charge Fiscale /congés payés	7 316	7 210
TVA	-	41 228
Acomptes prov	16 310	-
Autres charges fiscales	2 176 329	105 425
Total	2 676 679	969 730

(3) : La rubrique « Créiteurs divers » s'élève au 31/12/2014 à 1 594 693 Dinars, elle se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
CNSS	1 178 644	786 587
CAVIS	14 441	9 904
Créiteurs divers	12 006	12 006
Charges à payer	211 503	340 811
Charges à payer/ Prov /congés Payés	69 394	68 391
Produit constaté d'avance	8 706	23 203
Compte Courant Associés	100 000	-
Total	1 594 693	1 240 902

5-3 Concours bancaires et autres passifs financiers

Le poste « Concours bancaires et autres passifs financiers » présente un solde de 25 000 932 Dinars au 31/12/2014, et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Effets de Mobilisation de financement des stocks	2 650 000	2 990 000
Effets de Mobilisation Crédit Exportations	770 000	1 360 000
Autres effets	10 993 069	7 749 331
Emprunts à moins d'un An Principal	3 198 247	2 650 861
Emprunts à moins d'un An Leasing	405 017	210 177
Intérêts Courus	128 660	132 886
Total Emprunt et Autres Dettes Financières	18 144 993	15 093 255
Banques	6 855 939	5 324 583
Total	25 000 932	20 417 838

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

6-1- Revenus

Les revenus de la société ont atteint une valeur de 27 501 234 Dinars au terme de l'exercice 2014 contre 27 450 822 Dinars au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 50 412 Dinars. Les revenus se détaillent au 31/12/2014 comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Ventes locales	28 647 307	28 865 808
- Ventes locales en suspension de TVA	604 964	219 405
- Travaux services déchets et sous produits	127 369	131 752
- Vente à l'export	54 907	43 189
- Travaux services et sous produits à l'export	512	2 749
- Ventes déchets à l'export	263 700	266 032
Revenu Brut	29 698 759	29 528 935
- Réductions sur ventes	-2 197 525	-2 078 113
Revenu Net	27 501 234	27 450 822

6-2- Autres produits d'exploitation

Les « Autres produits d'exploitation » de la société ont atteint une valeur de 182 911 Dinars au terme de l'exercice 2014 contre 117 592 Dinars au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 65 319 Dinars. Les autres produits d'exploitation se détaillent au 31/12/2014 comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Ristourne TFP	4 048	32 962
Revenus/autres créances Intérêt de retard	1 248	42
Produit divers sub. d'investissement	177 615	84 588
Revenu Net	182 911	117 592

7-1- Les achats de matières premières consommées

Les achats de matières premières consommées ont atteint une valeur de 14 309 723 Dinars en 2014, contre 15 178 700 Dinars en 2013. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Achats matières premières Locales	1 696 857	1 203 918	492 939
Achats matières premières Etrangères	2 837 875	5 817 066	-2 979 191
Achats Pièces Composantes Locales	669 607	1 265 008	-595 401
Achats Pièces Composantes Etrangères	6 917 861	8 453 184	-1 535 323
Frais sur achats Etrangers	590 100	776 705	-186 605
<i>Total achats Matières Premières</i>	<i>12 712 301</i>	<i>17 515 881</i>	<i>-4 803 580</i>
Stock Initial matières premières	3 101 825	2 349 275	752 550
Stock Initial pièces composantes	4 500 991	3 645 168	855 823
Stock Initial en douanes	1 966 590	1 237 782	728 808
<i>Stock Initial Matières premières</i>	<i>9 569 406</i>	<i>7 232 225</i>	<i>2 337 181</i>
Stock Final matières premières	-3 002 836	-3 101 825	98 989
Stock Final Pièces Composantes	-3 859 729	-4 500 991	641 262
Stock Final en Douanes	-1 109 419	-1 966 590	857 171
<i>Stock Final Matières premières</i>	<i>-7 971 984</i>	<i>-9 569 406</i>	<i>1 597 422</i>
Total	14 309 723	15 178 700	-868 977

7-2- Les achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont atteint une valeur de 2 153 365 Dinars en 2014, contre 2 351 277 Dinars au titre de l'année précédente.

Les achats consommés de matières consommables durant l'exercice 2014 se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Achats Matières Consommables Locales	545 619	562 866	-17 247
Achats Matières Consommables Etrangères	952 651	1 573 350	-620 699
Achats d'emballages	576 492	602 995	-26 503
<i>Total achats</i>	<i>2 074 763</i>	<i>2 739 212</i>	<i>-664 449</i>
Stock Initial Matières Consommables	2 848 021	2 497 466	350 555
Stock Initial Emballages	535 541	498 161	37 380
<i>Stock Initial Matières consommables</i>	<i>3 383 562</i>	<i>2 995 627</i>	<i>387 935</i>
Stock Final Matières Consommables	-2 742 466	-2 848 021	105 555
Stock Final Emballages	-562 494	-535 541	-26 953
<i>Stock Final Matières consommables</i>	<i>-3 304 960</i>	<i>-3 383 562</i>	<i>78 602</i>
Total	2 153 365	2 351 277	-197 912

7-3- Achat de marchandises :

Les achats de marchandises accusent un solde nul au titre de l'exercice 2014, contre 4 624 Dinars au titre de l'exercice 2013.

7-4- Les charges de personnel

Les charges de personnel totalisent un montant de 7 707 887 Dinars au titre de l'exercice 2014, contre 7 298 550 Dinars au titre de l'exercice 2013. Ces charges se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Salaires et compléments de salaires	6 431 170	6 048 417
Autres Charges Sociales (CNSS et autres)	1 276 717	1 250 133
Total	7 707 887	7 298 550

7-5- Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise un solde de 3 552 866 Dinars au 31 Décembre 2014, contre un solde de 3 863 648 Dinars au 31 Décembre 2013, soit une baisse de 310 782 Dinars. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Dotations aux amortissements Immo. Incorporelles	97 384	109 757
Dotations aux amortissements Immo. Corporelles	2 099 988	1 942 475
Dotations aux provisions dépréciation des Créances, effets et chèques impayés	1 749	130 000
Dotations aux provisions charges à répartir	1 220 657	1 539 825
Dotations pour risques (risque fiscal)	80 000	142 000
Reprises sur provisions dépréciation créances	- 6 963	-410
Dotations aux provisions dépréciation des stocks	51 946	-
Dotations aux amortissements titre	8 106	-
Total	3 552 866	3 863 648

7-6- Les autres charges d'exploitation

Cette rubrique présente un total de 3 137 216 Dinars au titre de l'exercice 2014, contre 3 415 030 Dinars au titre de l'exercice 2013, détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Achats non stockés de matières et fournitures	1 010 811	996 365
Services extérieurs	731 318	754 275
Autres Services Extérieurs	1 015 454	1 298 282
Charges diverses Ordinaires	307 809	170 457
Impôts et Taxes	196 218	195 651
Transfert de charges	-124 394	-
Total	3 137 216	3 415 030

7-7- Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 3 242 029 Dinars à la fin de l'exercice 2014. Ces charges sont ventilées comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Frais d'escomptes	525 244	442 507
Commissions sur ouverture d'accréditifs	7 486	65 754
Echelles d'Intérêts	542 887	693 917
Intérêts sur crédits financement des stocks	164 579	119 814
Intérêts sur crédits financement exports	48 284	45 215
Autres Frais	1 037 681	497 261
Intérêts sur Obligations Cautionnées	30 421	33 823
Escomptes Accordés	125 099	34 485
Intérêts sur Crédit moyen terme	701 286	665 151
Pertes de changes/Fournisseurs	473 119	948 139
Total Charges financières	3 656 086	3 546 067
Revenus des Valeurs Mobilières / Dividendes	-215 850	-197 198
Gains de Changes	-198 207	-36 414
Total des produits financiers	-414 057	-233 612
Charges financières nettes	3 242 029	3 312 455

7-8- Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de 149 494 Dinars à la fin de l'exercice 2014 contre 50 804 Dinars à la fin de l'exercice précédent. Le détail se présente comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Produits/Cession des immobilisations	149 460	50 074
Gains divers	34	730
Autres gains	149 494	50 804

7-9- Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de 10 285 Dinars à la fin de l'exercice 2014, et se présentent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Pertes diverses	10 285	346 789
Charges financières nettes	10 285	346 789

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Les notes liées à l'état de flux de trésorerie au 31 Décembre 2014 peuvent se présenter comme suit :

8-1 Amortissements et provisions :	2 339 173
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	97 384
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 099 988
- Dotations aux provisions pour risques et charges	80 000
- Dotation aux provisions dépréciation des stocks	51 946
- Dotation aux amortissements titre	8 106
- Dotations aux provisions pour dépréciation des créances	1 749

8-2 Résorption des charges à répartir :	1 220 657
- Dotations aux amortissements des charges à répartir	1 220 657

8-3 Variation du besoin en fonds de roulement:	-2 836 069
- Variation des stocks	-452 166
- Variation du poste clients & comptes rattachés	-132 343
- Variation du poste autres actifs courants	-507 039
- Variation du poste fournisseurs & comptes rattachés	-3 905 483
-Variation du poste autres passifs courants	2 160 961

8-4 Encaissements emprunts:	30 004 897
Crédits leasing	747 173
Crédits STB	2 750 000
Crédits BTE	900 000
Billets de Trésorerie	5 900 000
Concours Avances sur marchés	225 000
Concours Financement Stocks	8 650 000
Concours Financement Exports	3 389 655
Financement devises	4 293 069
Autres concours à court terme	3 150 000

8-5 Décaissements emprunts:	28 861 223
Remboursement BNA	167 915
Remboursement STUSID	163 003
Remboursement STB	1 613 056
Remboursement AMEN	663 617
Remboursements Crédit Leasing	299 297
Remboursement Billets de Trésorerie	4 700 000

Concours avances sur marchés	250 000
Concours Financement Stocks	8 990 000
Concours Financement Exports	4 169 877
Financement devises	4 644 457
Autres concours à CT	3 200 000

Engagement hors bilan

- La société a consenti à l'ensemble des banques auprès desquelles elle a bénéficié des crédits (« S.T.B », « B.N.A », « B.H », « STUSID BANK », « AMEN BANK », « BT ») les garanties suivantes :
 - Une hypothèque sur le terrain « El Habib » appartenant à la société ;
 - Un nantissement sur fond de commerce.
- Les engagements de la société envers les banques au 31 Décembre 2014 se présentent comme suit :

Effets escomptés non échus	
AMEN B	401 709
ATTIJARI	755 578
BH	797 305
BNA	27 126
BT	488 843
BTE	694 909
STB	2 835 061
STUCID BANK	355 005
TQB	593 430

Parties liées

Au 31 Décembre 2014 les parties liées identifiées se présentent comme suit :

- **MIDCO (ex-AMS Trading)** : La société MIDCO (ex-AMS Trading) est une société à responsabilité limitée, créée en 2009. Son capital social de l'ordre de 600 000 Dinars au 31 Décembre 2014 est détenu à hauteur de 79% par la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S ». La société a pour objet la vente en détail de tous les articles de robinetterie et tous articles de ménage. Au 31 Décembre 2014 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 65 995 Dinars en hors taxes.
- **LOUKIL MANAGEMENT CONSEIL « LMC »** : La société a pour objet l'audit économique et administratif ainsi que le conseil et la formation des entreprises, les services rendus par « L.M.C » au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 Décembre 2014 sont valorisés à 113 580 Dinars en hors taxes.

- Société **AURES AUTO** : Créée en 1990, la société AURES AUTO ayant pour objectif primordial la réintroduction de la marque Citroën aux chevrons sur le marché tunisien des voitures. les services rendus par cette société au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 Décembre 2014 sont valorisés à 42 893 Dinars en hors taxes.
- Société **MED EQUIPEMENT** : œuvre dans la distribution des équipements agricoles et de travaux publics. les services rendus par cette société au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 Décembre 2014 sont valorisés à 11 077 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 31 Décembre 2014 sont valorisés à 3 831 Dinars en hors taxes.
- Société **AUDIO COM** : œuvre dans la distribution de Matériel audiovisuel et informatique. Les acquisitions de matériel informatique auprès de cette société, par la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 Décembre 2014 se sont élevées à 12 292 Dinars en hors taxes.

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2014

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	2014	2013
Revenus	27 501 234					
Autres produits d'exploitations	182 911					
Production stockée	2 128 190					
Production Immobilisée	767 264					
Total	30 579 598	Total	-	Production	30 579 598	31 758 626
Production	30 579 598	Achats consommés	16 463 088	Marge sur cout matières	14 116 510	14 224 025
Marges sur coût matières	14 116 510					
Subventions d'exploitations	-	Autres charges Externes	2 940 999			
Total	14 116 510	Total	2 940 999	* Valeur Ajoutée brute	11 175 511	11 004 645
Valeur Ajoutée Brute	11 175 511	Impôts et taxes	196 218	* Excédent brut (ou Insuffisance) d'exploitation	3 271 407	3 510 444
		Charges de personnel	7 707 887			
Total	11 175 511	Total	7 904 104			
- Excédent brut d'exploitation	3 271 407	Charges financières	3 656 086			
Autres produits ordinaires	149 493	Dotations aux Amortissement et aux provisions	3 552 866			
Produits financiers	414 057	Provisions ordinaires				
		Autres Pertes	10 283			
Total	3 834 957	Total	7 219 236	Résultat ordinaires avant impôt sur les sociétés	- 3 384 279	-3 961 644
Transferts et reprise de charges	-	Impôt sur le résultat ordinaire	64 036	Résultat net de l'exercice	-3 448 315	-4 026 465
Résultat positif des activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	-			
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-			
Effet positifs des modifications comptables	-	Effet négatif des modifications comptables	-			
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	-			
Total	-	Total	-	Résultat net après modification comptable	- 3 448 315	- 4 026 465

**SOCIETE « LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL »
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.**

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014.

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » arrêté au 31 Décembre 2014, tels qu'ils sont annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications spécifiques prévues par la Loi et les Normes Professionnelles.

I. Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S », arrêtés au 31 Décembre 2014. Ces états sont arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S ». Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

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

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

Notre audit des états financiers arrêtés au 31 Décembre 2014, a été limité par les éléments suivants :

- La société ne dispose pas d'un inventaire théorique détaillé des « Outillages Spéciaux » totalisant au 31 Décembre 2014 une valeur brute de 9 659 179 Dinars contre 8 883 822 au 31 Décembre 2013 et une valeur comptable nette de 2 305 648 Dinars au 31 Décembre 2014 contre 1 984 582 Dinars au 31 Décembre 2013. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composant ce poste au 31 Décembre 2014.
- Conformément à la Norme Comptable NCT 05 relative aux immobilisations corporelles, les pièces de rechange dont l'utilisation est irrégulière et ne pouvant être utilisées qu'en association avec un élément des immobilisations corporelles devraient être comptabilisées en immobilisations corporelles.

Ainsi et afin de se conformer à la Norme Comptable précitée, la société doit procéder à l'analyse des stocks de pièces de rechange qui s'élève au 31 Décembre 2014 à 1 617 314 Dinars pour identifier les pièces de rechange spécifiques qui devraient être classées parmi les immobilisations et subir ainsi les amortissements au mêmes titre que les immobilisations auxquelles elles se rattachent. A cet effet, les travaux d'identification des pièces de rechange spécifiques ont été entamés au cours de l'exercice 2014.

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

A notre avis et sous réserves des conséquences des ajustements qui auraient pu, le cas échéant, découler des points exprimés ci-dessus, les états financiers de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S », établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société, ainsi que les résultats de ses opérations et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 Décembre 2014.

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

- 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.

II. Vérifications spécifiques

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

Sur la base de ces vérifications, et à l'exception des points exposés ci-dessus, nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2014.

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

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

Tunis, le 15 Juin 2015

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

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

SOCIETE « LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL »
RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014.

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » et en application des dispositions des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de porter à votre connaissance les conventions prévues par les dits articles et réalisées ou qui demeurent en vigueur, durant l'exercice 2014.

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

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

1 - Emprunts auprès de la « STB »

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a obtenu des emprunts auprès de la « Société Tunisienne de Banque – STB » pour un montant global de 11 494 000 Dinars, dont les conditions d'octroi se présentent comme suit :

Désignation	Montant en DT	Encours au 31/12/2014	Date d'effet	Taux	Durée
Crédits de consolidation à moyen terme	6 164 000	2 397 111	30/06/2008	TMM + 2%	10 ans
Crédit MT STB	1 500 000	500 000	29/12/2009	TMM+2%	7 ans
Crédit MT STB	2 750 000	2 520 833	31/10/2014	TMM+4%	
Crédits de financement de stocks	900 000	900 000	-	TMM+2%	-
Crédit de financement export	180 000	180 000	-	TMM+1,5%	-
Total	11 494 000	6 497 944	-	-	-

2- Emprunts auprès de la « STUSID BANK »

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a obtenu des emprunts auprès de la « STUSID BANK » pour un montant global de 1 805 000 Dinars, dont les conditions d'octroi se présentent comme suit :

Société	Montant en DT	Encours au 31/12/2014	Date d'effet	Taux	Durée
Crédit à moyen terme	1 250 000	326 087	26/02/2009	TMM+2,25%	7 ans
Crédits de financement de stocks	300 000	300 000	-	TMM+2,25%	-
Crédit financement export	180 000	180 000	-	TMM+2%	-
Crédit/ avance sur marché	75 000	50 000	-	TMM+2%	-
Total	1 805 000	856 087	-	-	-

3- Emprunts auprès d'autres organismes bancaires

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

Société	Montant en DT	Encours au 31/12/2014	Date d'effet	Taux	Durée
Amen Bank	2 500 000	2 080 132	01/08/2012	TMM+2,5%	7 ans
Amen Bank	496 000	190 133	01/11/2012	TMM+2%	5 ans
Amen Bank	1 500 000	428 571	01/02/2010	TMM+2,25%	7 ans
Amen Bank	54 000	21 414	05/02/2012	TMM+2%	5 ans
Banque Nationale Agricole	530 000	331 253	06/10/2012	TMM+2%	7 ans
Banque Nationale Agricole	1 220 000	559 171	11/08/2010	TMM+2%	7 ans
Total	6 300 000	3 610 674	-	-	-

4- Opérations avec les sociétés du Groupe :

- Les opérations et prestations conclues par la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » avec les sociétés du Groupe « LOUKIL » sont décrites comme suit:

Société	Achats En HT	Objet
MIDCO (ex-AMS Trading)	65 995	Achats de marchandises
AMS Europe	-	Achats de marchandises
LMC	113580	Assistance et conseils
Aures Auto	42 893	Entretien et Réparation
MED Equipement	11 077	Fournitures en biens et outillages
Mazda	3 831	Entretien et Réparation
Audio com	12 292	Achats Matériel Informatique
Mis Acer	-	Achats Matériel Informatique

- ❖ La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a souscrit au cours l'exercice 2014, à l'émission de billets de trésorerie effectuées par certaines sociétés du même groupe et domiciliées auprès des banques STUSID, BH et Amen Bank. La situation de ces opérations à la date du 31/12/2014, se présente comme suit :

DESIGNIATION	Société Convention	Date Début	Période Placement	Date Fin	Montant
Placement STUSID	Economic Auto	08/12/2014	60 jours	06/02/2015	1 050 000
Placement AMEN	MIS	02/11/2014	180 jours	31/01/2015	500 000
Placement BH	MIDCO	26/11/2014	60 jours	25/01/2015	650 000

II- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

Les obligations et engagements envers les dirigeants, tels que prévus par l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des Sociétés Commerciales, se présentent comme suit :

- Les rémunérations brutes servies au Directeur Général, courant l'année 2014, se sont élevées à 139 269 Dinars.

- Le montant des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration s'élève à 30 000 Dinars.

Par ailleurs, nous n'avons été avisés d'aucune autre convention entrant dans le champ d'application des dits articles. De même, nous n'avons pas relevé l'existence d'autres conventions lors de l'exécution de nos travaux.

Tunis, le 15 Juin 2015

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

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