



RAPPORTS DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
EXERCICE 2012

Juin 2013

SOMMAIRE

RAPPORT GENERAL

RAPPORT SPECIAL

ETATS FINANCIERS AU 31/12/2012

| | |
|-------------------------------|--------|
| - BILAN | 1 - 2 |
| - ETAT DE RESULTAT | 3 |
| - ETAT DES FLUX DE TRESORERIE | 4 |
| - NOTES AUX ETATS FINANCIERS | 5 - 29 |



RAPPORT GENERAL

SOCIETE « LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL »
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012.

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 2012, 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 2012. 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 2012, a été limité par les éléments suivants :

- La société ne dispose pas d'un inventaire théorique détaillé des « Outillages Spéciaux » totalisant au 31 Décembre 2012 une valeur brute de 8 134 225 Dinars contre 7 440 326 au 31 Décembre 2011 et une valeur comptable nette de 1 654 549 Dinars au 31 Décembre 2012 contre 1 335 143 Dinars au 31 Décembre 2011. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composant ce poste au 31 Décembre 2012.

- 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 2012 à 1 482 530 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 2013.

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 2012.

II. 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 2012.

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 12 Juin 2013

P/ CMC – DFK International

Chérif BEN ZINA



RAPPORT SPECIAL

SOCIETE « LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL »
RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012.

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 2012.

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 10 464 000 Dinars, dont les conditions d'octroi se présentent comme suit :

| Désignation | Montant en DT | Encours au 31/12/2012 | Date d'effet | Taux | Durée |
|--|-------------------|-----------------------|--------------|------------|--------|
| Crédits de consolidation à moyen terme | 6 164 000 | 3 766 889 | 30/06/2008 | TMM + 2,5% | 10 ans |
| Crédit MT STB | 1 500 000 | 1 000 000 | 29/12/2009 | TMM+2% | 7 ans |
| Crédits de financement de stocks | 1 960 000 | 1 960 000 | - | TMM+2% | - |
| Crédit de financement export | 840 000 | 840 000 | - | TMM+1,5% | - |
| Total | 10 464 000 | 7 566 889 | - | - | - |

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 31/12/2012 | Date d'effet | Taux | Durée |
|----------------------------------|------------------|-----------------------|--------------|-----------|-------|
| Crédit à moyen terme | 1 250 000 | 760 870 | 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 | 75 000 | - | TMM+2% | - |
| Total | 1 805 000 | 1 315 870 | - | - | - |

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 31/12/2012 | Date d'effet | Taux | Durée |
|---------------------------|------------------|-----------------------|--------------|-----------|---------|
| Amen Bank | 2 500 000 | 2 500 000 | 01/08/2012 | TMM+2% | 10 mois |
| Amen Bank | 496 000 | 388 533 | 01/11/2012 | 5% | 5 ans |
| Amen Bank | 1 500 000 | 857 143 | 01/02/2010 | TMM+2,25% | 6 ans |
| Amen Bank | 54 000 | 43 759 | 05/02/2012 | TMM+2% | - |
| Banque Nationale Agricole | 530 000 | 507 917 | 06/10/2012 | 5,24% | 7 ans |
| Banque Nationale Agricole | 1 220 000 | 965 835 | 11/08/2010 | 6,52% | 7 ans |
| Total | 6 300 000 | 5 263 187 | - | - | - |

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 |
|----------------|--------------|------------------------------------|
| AMS Traiding | 95 442 | Achats de marchandises |
| AMS Europe | 60 863 | Achats de marchandises |
| LMC | 260 751 | Assistance et conseils |
| Aures Auto | 88 424 | Achats de moyens de transport |
| MED Equipement | 6 136 | Fournitures en biens et outillages |

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 2012, se sont élevées à 107 303 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 12 Juin 2013

P/ CMC – DFK International

Chérif BEN ZINA

**ETATS FINANCIERS ARRETES
AU 31/12/2012**

BILAN ARRETE AU 31/12/2012*(Exprimé en Dinars)*

| ACTIFS | Notes | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | |
| 1 | | | |
| <i>Actifs immobilisés</i> | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 534 289 | 326 103 |
| Moins : Amortissements | | -309 757 | -204 161 |
| <i>Immobilisations incorporelles nettes</i> | 1.1 | 224 532 | 121 942 |
| Immobilisations corporelles | | 37 409 172 | 34 875 537 |
| Moins : Amortissements | | -29 437 800 | -27 753 052 |
| Immobilisations encours | | 3 167 179 | 4 165 431 |
| <i>Immobilisations corporelles nettes</i> | 1.2 | 11 138 550 | 11 287 916 |
| Immobilisations financières | | 1 419 188 | 1 418 230 |
| Moins : Provisions | | -4 310 | -4 310 |
| <i>Immobilisations financières nettes</i> | 1.3 | 1 414 878 | 1 413 920 |
| <i>Total des actifs immobilisés</i> | | 12 777 960 | 12 823 778 |
| <i>Autres actifs non courants</i> | 1.4 | 3 008 683 | 59 034 |
| <i>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</i> | | 15 786 643 | 12 882 812 |
| ACTIFS COURANTS | | | |
| 2 | | | |
| Stocks | | 30 120 884 | 25 983 977 |
| Moins : Provisions | | -961 734 | -961 734 |
| <i>Stocks nets</i> | 2.1 | 29 159 150 | 25 022 243 |
| Clients et comptes rattachés | | 8 990 905 | 7 097 650 |
| Moins : Provisions | | -3 841 688 | -3 642 257 |
| <i>Clients nets</i> | 2.2 | 5 149 217 | 3 455 393 |
| Personnel et comptes rattachés | 2.3 | 452 870 | 471 492 |
| Etat et collectivités publiques | 2.4 | 2 689 201 | 2 703 351 |
| Comptes de régularisation | 2.5 | 292 941 | 263 255 |
| Débiteurs divers | | 2 322 | 2 732 |
| <i>Autres Actifs Courants</i> | | 3 437 334 | 3 440 829 |
| Placements courants | | 0 | 210 000 |
| Moins : Provisions PC | | 0 | -10 000 |
| <i>Placements courants Nets</i> | | - | 200 000 |
| Banque, établissements financiers et assimilés | | 581 263 | 4 023 393 |
| Caisse | | 46 168 | 72 532 |
| Régie d'avance et accreditifs | | | |
| <i>Liquidités et équivalents de liquidités</i> | 2.6 | 627 431 | 4 095 926 |
| <i>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</i> | | 38 373 132 | 36 214 390 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 54 159 775 | 49 097 202 |

BILAN ARRETE AU 31/12/2012*(Exprimé en Dinars)*

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | <i>Notes</i> | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital Social | | 17 308 400 | 12 308 400 |
| Réserves et primes liées au Capital | | 10 617 184 | 5 617 184 |
| Résultats reportés | | -14 478 115 | -14 895 962 |
| Capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 13 447 469 | 3 029 621 |
| Résultat de l'exercice | | 1 005 504 | 417 848 |
| Subvention d'investissement | | 99 937 | 121 688 |
| Capitaux propres avant affectation | 3 | 14 552 910 | 3 569 157 |
| PASSIFS | | | |
| Passifs non courants | 4 | | |
| Emprunts | 4-1 | 9 389 374 | 8 346 487 |
| Provisions pour risques et charges | | 93 830 | 93 830 |
| Total des passifs non courants | | 9 483 204 | 8 440 317 |
| Passifs courants | 5 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 5-1 | 8 128 797 | 8 899 912 |
| Personnel & comptes rattachés | | 584 815 | 550 774 |
| Etat et collectivités publiques | | 964 986 | 1 181 211 |
| Créditeurs divers | | 1 299 790 | 1 077 782 |
| Compte d'attente | | 4 533 | 4 533 |
| Autres passifs courants | 5-2 | 2 854 124 | 2 814 299 |
| Emprunts et autres dettes financières | | 9 632 749 | 18 682 394 |
| Découvert Bancaire | | 9 507 992 | 6 691 123 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 5-3 | 19 140 741 | 25 373 516 |
| Total des passifs courants | | 30 123 662 | 37 087 728 |
| Total des passifs | | 39 606 866 | 45 528 045 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | 54 159 775 | 49 097 202 |

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/12/2012

Période allant du 01/01/2012 au 31/12/2012

(Exprimé en Dinars)

| PRODUITS D'EXPLOITATION | <i>Notes</i> | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Revenus | 6-1 | 31 339 185 | 25 219 333 |
| Autres produits d'exploitation | 6-2 | 53 068 | 48 685 |
| Production immobilisée | | 715 356 | 770 827 |
| Total des produits d'exploitation | | 32 107 609 | 26 038 844 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| Variations des stocks de produits fabriqués | | -3 721 678 | -6 054 310 |
| Achats de matières premières consommées | 7-1 | 17 124 842 | 14 349 363 |
| Achats d'approvisionnements consommés | 7-2 | 2 044 713 | 2 248 913 |
| Achats de marchandises consommées | 7-3 | 69 031 | 157 871 |
| Charges de personnel | 7-4 | 6 791 612 | 6 635 529 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 7-5 | 2 521 014 | 2 755 905 |
| Autres charges d'exploitation | 7-6 | 3 006 491 | 2 745 251 |
| Total des charges d'exploitation | | 27 836 024 | 22 838 523 |
| Résultat d'exploitation | | 4 271 585 | 3 200 321 |
| Charges financières nettes | 7-7 | -3 107 760 | -2 748 252 |
| Autres gains ordinaires | 7-8 | 1 623 | 5 413 |
| Autres pertes ordinaires | 7-9 | -124 540 | -11 126 |
| Résultat des activités ordinaires avant impôt | | 1 040 907 | 446 355 |
| Impôt sur les bénéfices | | -35 403 | -28 507 |
| Résultat des activités ordinaires après impôt | | 1 005 504 | 417 848 |
| Eléments extraordinaires | | - | - |
| Résultat net de l'exercice | | 1 005 504 | 417 848 |
| Effets des modifications comptables | | - | - |
| RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES | | 1 005 504 | 417 848 |

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/12/2012

Période allant du 01/01/2012 au 31/12/2012

(Exprimé en Dinars)

| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | Notes | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Résultat net | | 1 005 504 | 417 848 |
| Ajustement pour : | | | |
| Amortissements et Provisions | 8-1 | 1 990 344 | 2 096 432 |
| Résorptions pour charges à répartir | 8-2 | 530 669 | 688 150 |
| Variations des besoins en fonds de roulement | 8-3 | -6 757 959 | -4 420 854 |
| Reprise sur provisions | | -568 | -28 677 |
| Plus ou moins values de cession | | - | - |
| Subventions d'investissement inscrites en résultat | | -21 751 | -14 082 |
| Transfert de charges | | - | - |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | | -3 253 761 | -1 261 183 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | |
| Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor & autres actifs non courants | | -5 223 887 | -2 589 275 |
| Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp | | - | - |
| Décaissements / acquisition d'immobilisations financières | | -958 | -200 000 |
| Encaissements / cessions d'immobilisations financières | | - | 429 238 |
| Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement | | -5 224 845 | -2 360 037 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | |
| Dividendes et autres distributions versés | | - | - |
| Encaissements de subventions d'investissement | | - | - |
| Augmentation de capital | | 10 000 000 | - |
| Encaissements provenant des crédits | 8-4 | 2 554 000 | 5 746 000 |
| Remboursements des crédits | 8-5 | -10 560 758 | -986 569 |
| Flux de trésorerie provenant des activ.de financement | | 1 993 242 | 4 759 431 |
| VARIATION DE TRESORERIE | | -6 485 365 | 1 138 211 |
| <i>Trésorerie au début de l'exercice</i> | | <i>-2 395 197</i> | <i>-3 533 408</i> |
| <i>Ajustement de la trésorerie</i> | | | |
| Trésorerie à la fin de l'exercice | | -8 880 562 | -2 395 197 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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) son 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.

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 534 289 Dinars au 31/12/2012 et sont amorties à concurrence de 309 757 Dinars à la même date, d'ou une VCN de 224 532 Dinars.

| Détail | 2012 | 2011 | Variation |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Logiciels | 391 399 | 183 213 | 208 186 |
| Licence | 142 891 | 142 891 | - |
| <i>Valeur Brute</i> | 534 289 | 326 103 | 208 186 |
| Amortissement | 309 757 | 204 161 | 105 596 |
| <i>Total Amortissements</i> | 309 757 | 204 161 | 105 596 |
| Valeur comptable nette | 224 532 | 121 942 | 102 589 |

1-2- Les immobilisations corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 11 138 550 Dinars au 31/12/2012, contre 11 287 916 Dinars au 31/12/2011.

La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2012 se résume en ce qui suit :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS**AU 31 DECEMBRE 2012**

| DESIGNATION | Valeurs Brutes 31/12/2011 | Acquisitions de l'exercice 2012 | Reclas./cession Exercice 2012 | Valeurs Brutes au 31/12/2012 | Amortis. au 31/12/2011 | Dotations de l'exercice 2012 | Reprise sur Amort | Amortis. au 31/12/2012 | V.C.N au 31/12/2012 |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------|----------------------|---------------------------|------------------------|
| - Terrain | 52 493 | - | - | 52 493 | - | - | - | - | 52 493 |
| - Bâtiments | 3 179 334 | - | - | 3 179 334 | 3 069 801 | 32 219 | - | 3 102 020 | 77 313 |
| - Matériel de transport | 1 004 107 | 30 068 | - | 1 034 175 | 632 900 | 147 986 | - | 780 886 | 253 289 |
| - Matériel Industriel | 14 454 648 | 1 626 535 | - | 16 081 183 | 11 817 782 | 674 054 | - | 12 491 836 | 3 589 347 |
| - Outillage Industriel | 7 440 326 | 585 769 | - | 8 026 094 | 6 105 183 | 374 493 | - | 6 479 676 | 1 546 418 |
| - Agenc., Aménag. Construc. | 5 849 171 | 223 261 | - | 6 072 431 | 3 821 214 | 303 444 | - | 4 124 658 | 1 947 773 |
| - Equipements de bureau | 295 731 | 10 665 | - | 306 396 | 230 932 | 19 736 | - | 250 668 | 55 728 |
| - Matériels divers | 1 749 209 | 40 068 | - | 1 789 277 | 1 262 439 | 109 509 | - | 1 371 948 | 417 329 |
| - Matériel informatique | 850 518 | 17 269 | - | 867 787 | 812 800 | 23 308 | - | 836 108 | 31 680 |
| - Immobilisations encours | 4 165 431 | 1 266 084 | 2 264 336 | 3 167 179 | - | - | - | - | 3 167 179 |
| Total | 39 040 968 | 3 799 718 | 2 264 336 | 40 576 350 | 27 753 052 | 1 684 749 | - | 29 437 800 | 11 138 550 |

1-3- Les immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net de 1 414 878 Dinars au 31/12/2012, contre un solde net de 1 413 920 Dinars au titre de l'année précédente. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|------------------|------------------|
| Titres de participation (1) | 1 387 993 | 1 387 993 |
| Dépôts et cautionnements | 31 195 | 30 237 |
| Solde Brut | 1 419 188 | 1 418 230 |
| - Provisions/immobilisations financières | -4 310 | -4 310 |
| Solde Net | 1 414 878 | 1 413 920 |

(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 | % | 31/12/2012 | | | 31/12/2011 | | |
|----------------------|------|------------------|----------|------------------|------------------|----------|------------------|
| | | détention | Coût | Provision | Nette | Coût | Provision |
| AMS Europe | 100% | 554 400 | - | 554 400 | 554 400 | - | 554 400 |
| AMS Traiding | 99% | 594 000 | - | 594 000 | 594 000 | - | 594 000 |
| Total (en DT) | | 1 148 400 | - | 1 148 400 | 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 | 31/12/2012 | | | 31/12/2011 | | |
|---------------------------------|------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | | Coût | Provision | Nette | Coût | Provision | Nette |
| STB | 4 659 | 30 283 | - | 30 283 | 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 | 4 310 | 235 283 | 239 593 | 4 310 | 235 283 |

1-4- Les autres actifs non courants

Les autres actifs non courants présentent un solde net de 3 008 683 Dinars au 31/12/2012, contre un solde net de 59 034 Dinars au titre de l'année précédente. Ils se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---------------------------|------------------|---------------|
| Charges à répartir | 22 506 | 50 990 |
| Charges à répartir Bourse | 358 574 | |
| Charges à répartir CCL | 2 627 603 | |
| Mise à niveau | | 8043 |
| Solde Net | 3 008 683 | 59 034 |

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

Les stocks présentent un solde net de 29 159 150 Dinars au 31/12/2012, contre un solde net de 25 022 243 Dinars au titre de l'année précédente. Cette variation se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Matières premières | 2 349 275 | 2 240 941 |
| <i>Provision</i> | 64 898 | 64 898 |
| Pièces composantes | 3 645 168 | 3 803 931 |
| <i>Provision</i> | 253 226 | 253 226 |
| Matières consommables (*) | 2 497 466 | 2 424 839 |
| <i>Provision</i> | 350 737 | 350 737 |
| Produits finis | 3 026 666 | 4 031 844 |
| <i>Provision</i> | 133 412 | 133 412 |
| Produits en cours | 13 439 830 | 8 364 728 |
| <i>Provision</i> | 119 218 | 119 218 |
| Emballages | 498 161 | 417 260 |
| <i>Provision</i> | 40 244 | 40 244 |
| Déchets | 3 426 535 | 3 774 781 |
| Stocks en Douane | 1 237 782 | 925 651 |
| Total net | 29 159 150 | 25 022 243 |

(*) 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 5 149 217 Dinars au 31 Décembre 2012 contre 3 455 393 Dinars au titre de l'année précédente, soit une augmentation de 1 693 824 Dinars. Ce solde se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| - Clients Revendeurs | 3 781 404 | 2 814 238 |
| Total des clients revendeurs | 3 781 404 | 2 814 238 |
| - <i>Provisions pour dépréciation</i> | | -45 634 |
| - Clients Etat & Collectivités Publiques | 1 771 516 | 1 370 074 |
| Total des clients non revendeurs | 1 771 516 | 1 370 074 |
| - <i>Provisions pour dépréciation</i> | -200 000 | -104 762 |
| - Clients étrangers (2-2-1) | 362 378 | 700 124 |
| - Clients retenue de garantie | 88 316 | 10 463 |
| - Clients étrangers, effets à recevoir | 31 712 | 31 712 |
| - Clients effets à recevoir | 66 258 | 25 505 |
| - Clients avances/commandes | 2 184 | 5 169 |
| Total des clients | 550 848 | 772 972 |
| - <i>Provisions pour dépréciation</i> | -72 939 | -186 281 |
| - Clients chèques impayés | 1 735 593 | 1 516 731 |
| - Clients effets impayés | 2 064 542 | 1 873 462 |
| - <i>Provisions / dépréciation des chèques impayés</i> | -1 238 949 | -1 238 949 |
| - <i>Provisions / dépréciation des effets impayés</i> | -1 401 205 | -1 401 205 |
| - Clients douteux ou litigieux | 311 965 | 48 795 |
| - <i>Provisions pour dépréciation</i> | -311 965 | -48 795 |
| - Clients en contentieux | 616 630 | 616 630 |
| - <i>Provisions pour dépréciation</i> | -616 630 | -616 630 |
| - Clients créditeurs | -1 567 | -1 567 |
| - RRR Clients | -1 840 025 | -1 913 686 |
| Total des clients et comptes rattachés | 8 990 905 | 7 097 650 |
| Total Provision | -3 841 688 | -3 642 257 |
| Net des clients et comptes rattachés | 5 149 217 | 3 455 393 |

2-2-1 Clients étrangers

Le solde de ce poste est de 362 378 Dinars. Il se détaille comme suit :

| Nom/Raison sociale | Solde au 31/12/2012 |
|----------------------------------|---------------------|
| SERVICE & COMMERCE EURL LOUKIL B | 151 117 |
| S.T.E.A SA | 75 808 |
| AMS EUROPE | 35 500 |
| LOUKIL COM | 34 066 |
| RAF RUBINETTERIE ITALY | 22 166 |
| STE BIOCENTRIC | 22 026 |
| HUTCHINSON | 11 680 |
| FRANK NEGOCE | 8 851 |
| Autres clients | 1 165 |
| Total | 362 378 |

2-3- Personnel et comptes rattachés

La rubrique « Personnel et comptes rattachés » présente un solde net de 452 870 Dinars au 31/12/2012, contre 471 492 Dinars au 31/12/2011, soit une diminution de 18 622 Dinars. Cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| - Prêts au personnel | 19 489 | 19 489 |
| - Avances au personnel | 73 670 | 98 491 |
| - Vêtements de travail | 16 431 | 16 485 |
| - Prêts au personnel sur fonds social | 386 010 | 379 757 |
| Total Brut | 495 601 | 514 222 |
| - Provisions | -42 731 | -42 731 |
| Total Net | 452 870 | 471 492 |

2-4- Etat et collectivités publiques

Les créances de la société envers l'« Etat et les collectivités publiques » ont connu, courant l'année 2012, une diminution de 14 149 Dinars pour atteindre le solde de 2 689 201 Dinars au 31/12/2012, contre 2 703 351 Dinars au 31/12/2011. Cette variation se présente comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| - Taxes de formation professionnelle | 792 466 | 819 057 |
| - Report IS | 1 329 248 | 1 077 094 |
| - Avance sur IS (SINDA 480) | 80 245 | 111 170 |
| - Crédit de taxes TVA | 10 593 | 326 897 |
| - FODEC | - | - |
| - Retenues à la source / clients | 476 649 | 369 133 |
| Total | 2 689 201 | 2 703 351 |

2-5- Comptes de régularisation

Les comptes de régularisation présentent un solde de 292 941 Dinars au 31/12/2012 contre 263 255 Dinars au 31/12/2011 soit une augmentation de 29 686 Dinars. Cette variation se présente comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| - Compte d'attente | 34 864 | - |
| - Produits à recevoir | 145 470 | 145 470 |
| - Charges constatées d'avance | 112 608 | 117 785 |
| Total | 292 941 | 263 255 |

2-6- Liquidités et équivalents de liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 627 431 Dinars au 31/12/2012 contre 4 095 926 Dinars au début de l'année. Ce solde se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---------------------------------------|----------------|------------------|
| - Chèques à encaisser | 335 524 | 527 169 |
| - Effets à l'Escompte | - | 823464 |
| - Banque STB Fonds Social N° 14165 /5 | 1 533 | 1 243 |
| - C C P | 1 849 | 20 037 |
| - Banque | 242 356 | 2 651 480 |
| - Caisse | 46 168 | 72 532 |
| Total | 627 431 | 4 095 926 |

NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3- LES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde au 31 Décembre 2012, de 14 552 910 Dinars, contre 3 569 157 Dinars au 31 Décembre 2011. La variation des capitaux propres durant l'exercice 2012, se présente comme suit :

| Rubrique | 31/12/2011 | Affectation et imputation | Subvention d'investissement | Résultat de l'exercice | 31/12/2012 |
|-------------------------------------|------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------|
| - Capital | 12 308 400 | 5 000 000 | - | - | 17 308 400 |
| - 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 | 1 163 500 | 5 000 000 | - | - | 6 163 500 |
| - Réserve pour fonds social | 280 233 | - | - | - | 280 233 |
| - Modification comptable | - 615 246 | - | - | - | -615 246 |
| - Report à nouveau | - 5 125 997 | 417 848 (1) | - | - | -4 708 149 |
| - Amortissements différés | - 9 154 719 | - | - | - | -9 154 719 |
| - Subvention d'investissement (3-1) | 121 688 | - | - 21 751 (2) | - | 99 937 |
| - Résultat de l'exercice | 417 848 | - | 417 848 | 1 005 504 | 1 005 504 |
| Total | 3 569 157 | 10 000 000 | - 21 751 | 1 005 504 | 14 552 910 |

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

(2) Résorption de l'exercice 2012 pour 21 751 Dinars.

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 31/12/2011 | Mvt 2012 | Solde au 31/12/2012 |
|--------------------------------------|---------------------|----------|---------------------|
| Subventions d'investissements (SI) | 217 513 | - | 217 513 |
| Résorption SI | 95 825 | 21 751 | 117 576 |
| Subventions d'investissements nettes | 121 688 | -21 751 | 99 937 |

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 9 389 374 Dinars au 31 Décembre 2012 contre 8 346 487 Dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| - Emprunts à long terme | 8 941 434 | 8 247 187 |
| - Crédit leasing (4-1-1) | 447 940 | 99 300 |
| Total | 9 389 374 | 8 346 487 |

4-1-1 Crédit leasing

Le crédit leasing accuse à la clôture de l'exercice 2012 un solde de 447 940 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 |
|-----------------------------------|----------------|------------------|-----------------|
| 2013 | 235 516 | 177 570 | 57 946 |
| 2014 | 166 731 | 129 915 | 36 816 |
| 2015 | 141 114 | 118 326 | 22 788 |
| 2016 | 135 775 | 123 939 | 11 835 |
| 2017 | 77 469 | 75 760 | 1 709 |
| Total général | 756 604 | 625 510 | 131 094 |
| (court terme Reclassement à) 2013 | 235 516 | 177 570 | 57 946 |
| Total à plus d'un an | 521 088 | 447 940 | 73 148 |

5- LES PASSIFS COURANTS

5-1- Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique présente un solde net de 8 128 797 Dinars au 31 Décembre 2012, contre 8 899 912 Dinars à la fin de l'exercice précédent, soit une diminution de 771 115 Dinars. Le solde au 31/12/2012 se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|------------------|------------------|
| - Fournisseurs locaux achats de biens et services | 839 567 | 894 892 |
| - Fournisseurs étrangers achats de biens et services (5-1-1) | 3 625 795 | 3 877 574 |
| - Fournisseurs effets à payer locaux | 1 473 862 | 1 051 203 |
| - Fournisseurs effets à payer étrangers (5-1-2) | 1 178 499 | 2 374 353 |
| - Fournisseurs factures non parvenues | 1 258 665 | 970 783 |
| - Fournisseurs débiteurs avoirs | -118 595 | -137 748 |
| - Fournisseurs manquant sur livraison | -10 777 | -10 777 |
| Provisions | 10 777 | 10 777 |
| - Fournisseurs avances sur commandes | -180 039 | -182 188 |
| Provisions | 51 129 | 51 129 |
| - Fournisseurs - charges payées constatées d'avance | - 86 | -86 |
| Total | 8 128 797 | 8 899 912 |

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

Le solde des fournisseurs étrangers de 3 625 795 Dinars se détaille comme suit :

| Nom/Raison sociale | Solde au 31/12/2012 |
|-------------------------------------|---------------------|
| THYSSENKRUPP 'STAINLESS INTERNATION | 641 965 |
| ASB | 588 282 |
| METAL-LUX SRL | 276 870 |
| WTS S.P.A | 268 113 |
| DONATI SPA | 243 255 |
| KME BRASS | 237 034 |
| AMPERE | 221 637 |
| S.A. AFICA PRODUCTION D'ALLIAGES C | 209 695 |
| DIRINLER MAKINA SANAYI | 163 808 |
| J L H ACCESORIOS SANITARIOS JLH,S.L | 114 666 |
| MVT SPA | 96 237 |
| SAFET | 84 021 |
| TRAFILATI S.P.A | 82 006 |
| BREMBOFLEX S.P.A | 65 504 |
| SEDAL | 61 175 |
| GALVO SERVICE SRL | 55 206 |
| TEMI | 48 981 |
| EUMEL | 38 359 |
| TALUM, TOVARNA | 36 049 |
| KERAMITAL S.R.L. | 34 042 |
| RICHARD GIORGIO | 33 535 |
| Autres fournisseurs | 25 357 |
| Total | 3 625 795 |

5-1-2 Fournisseurs effets à payer étrangers

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2012, à 1 178 499 Dinars et se détaille comme suit :

| Nom/Raison sociale | Solde au 31/12/2012 |
|-------------------------|---------------------|
| GABRIELI F.LLI | 330 128 |
| IMAG | 486 099 |
| TERMOPLAST | 88 513 |
| MVT SPA | 134 148 |
| MAYMOUTH SA FBM | 67 200 |
| Autres fournisseurs EAP | 72 410 |
| Total | 1 178 499 |

5-2- Autres passifs courants

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2012, à 2 854 124 Dinars et se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| - Personnel et comptes rattachés (1) | 584 815 | 550 774 |
| - Etat et collectivités publiques (2) | 964 986 | 1 181 211 |
| - Crédoeurs divers (3) | 1 299 790 | 1 077 782 |
| - Compte d'attente | 4 533 | 4 533 |
| Total | 2 854 124 | 2 814 299 |

(1) : Le solde de la rubrique « Personnel et comptes rattachés » s'élève au 31/12/2012 à 584 815 Dinars, il est constitué comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| - U G T T | 6 707 | 7 131 |
| - Cellule Professionnelle | - | - |
| - Assurance Groupe | 89 289 | 64 744 |
| - Rémunérations dues au personnel | 95 031 | 135 746 |
| - Salaires reversés à la caisse | 9 969 | 9 969 |
| - Dettes provision pour congés payés | 40 889 | 232 335 |
| - Oppositions | 266 447 | 23 266 |
| - Fond social | 76 482 | 77 583 |
| Total | 584 815 | 550 774 |

(2) : Le solde de la rubrique « Etat et Collectivités publiques » s'élève au 31/12/2012 à 964 986 Dinars, et se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--------------------------------|----------------|------------------|
| - Impôts sur les sociétés | 35 403 | 28 507 |
| - Retenue à la source | 157 471 | 214 089 |
| - FOPROLOS | 14 879 | 14 613 |
| - Obligations cautionnées | 45 845 | 279 936 |
| - FODEC | 508 208 | 40 267 |
| - Timbres fiscaux | 51 987 | 319 |
| - Obligations cautionnées | 438 | 45 870 |
| - Charge fiscale /congés payés | 5 329 | 4 647 |
| - Autres impôts et taxes | 145 425 | 552 963 |
| Total | 964 986 | 1 181 211 |

(3) : La rubrique « Créiteurs divers » s'élève au 31/12/2012 à 1 299790 Dinars, elle se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|------------------|------------------|
| - CNSS | 960 955 | 770 911 |
| - CAVIS | 6 094 | 7 269 |
| - Créiteurs divers | 12 006 | 32 747 |
| - Charges à payer | 270 190 | 222 781 |
| - Charges à payer / Prov. / congés payés | 50 545 | 44 074 |
| Total | 1 299 790 | 1 077 782 |

5-3 Concours bancaires et autres passifs financiers

Le poste « Concours bancaires et autres passifs financiers » présente un solde de 19 140 741 Dinars au 31/12/2012, et se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| - Effets de mobilisation de financement des stocks | 2 990 000 | 2 370 000 |
| - Effets de mobilisation Crédit Exportations | 1 360 000 | 1 260 000 |
| - Emprunts à moins d'un an principal | 2 814 509 | 8 764 474 |
| - Autres effets | 2 096 388 | 5 958 473 |
| - Emprunts à moins d'un an leasing | 208 491 | 144 531 |
| - Intérêts courus | 163 362 | 184 915 |
| Total emprunts et dettes financières | 9 632 749 | 18 682 394 |
| -Découvert bancaire | 9 507 992 | 6 691 123 |
| Total | 19 140 741 | 25 373 516 |

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

6-1- Revenus

Les revenus de la société ont atteint une valeur de 31 339 185 Dinars au terme de l'exercice 2012 contre 25 219 333 Dinars au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 6 119 852 Dinars. Les revenus se détaillent au 31/12/2012 comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| - Ventes locales | 33 336 662 | 27 235 930 |
| - Ventes locales en suspension de TVA | 83 012 | 66 747 |
| - Travaux services déchets et sous produits | 53 243 | 85 907 |
| - Vente à l'export | 415 537 | 515 804 |
| - Travaux services et sous produits à l'export | - | 229 573 |
| - Ventes déchets à l'export | 1 041 768 | 350 416 |
| Revenu Brut | 34 930 222 | 28 484 376 |
| - Réductions sur ventes | -3 591 037 | -3 265 043 |
| Revenu Net | 31 339 185 | 25 219 333 |

6-2- Autres produits d'exploitation

Les « Autres produits d'exploitation » de la société ont atteint une valeur de 53 068 Dinars au terme de l'exercice 2012 contre 48 685 Dinars au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 4 383 Dinars. Les autres produits d'exploitation se détaillent au 31/12/2012 comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|---------------|---------------|
| - Transport facturé | 640 | 1 624 |
| - Ristourne TFP | 30 677 | 27 960 |
| - Revenus / autres créances des intérêts de retard | - | 5 019 |
| - Produits divers sub. d'investissement | 21 751 | 14 082 |
| Total | 53 068 | 48 685 |

7-1- Les achats de matières premières consommées

Les achats de matières premières consommées ont atteint une valeur de 17 124 842 Dinars en 2012, contre 14 349 363 Dinars en 2011. Ils se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| - Achats de matières premières locales | 325 036 | 304 089 |
| - Achats de matières premières étrangères | 7 738 877 | 6 603 272 |
| - Achats de pièces composantes locales | 1 477 804 | 1 370 170 |
| - Achats de pièces composantes étrangères | 7 432 458 | 5 835 150 |
| - Frais sur achats locaux | 23 144 | |
| - Frais sur achats Etrangers | 389 224 | 617 181 |
| Total des achats de matières premières | 17 386 544 | 14 729 862 |
| - Stock initial de matières premières | 2 240 941 | 2 747 612 |
| - Stock initial de pièces composantes | 3 803 931 | 3 253 551 |
| - Stock initial en douane | 925 651 | 588 862 |
| Stock initial de matières premières | 6 970 524 | 6 590 025 |
| - Stock final de matières premières | - 2 349 275 | -2 240 941 |
| - Stock final de pièces composantes | - 3 645 168 | -3 803 931 |
| - Stock final en douane | - 1 237 782 | -925 651 |
| Stock final de matières premières | -7 232 225 | -6 970 524 |
| Total | 17 124 842 | 14 349 363 |

7-2- Les achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont atteint une valeur de 2 044 713 Dinars en 2012, contre 2 248 913 Dinars au titre de l'année précédente.

Les achats consommés de matières consommables durant l'exercice 2012 se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| - Achats de matières consommables locales | 525 630 | 475 655 |
| - Achats de matières consommables étrangères | 1 127 943 | 1 501 170 |
| - Achats d'emballages | 544 668 | 505 697 |
| Total des achats | 2 198 241 | 2 482 523 |
| - Stock initial de matières consommables | 2 424 839 | 2 183 367 |
| - Stock initial d'emballages | 417 260 | 425 123 |
| Stock initial de matières consommables | 2 842 100 | 2 608 490 |
| Stock final de matières consommables | -2 497 466 | -2 424 839 |
| Stock final d'emballages | -498 161 | -417 260 |
| Stock final de matières consommables | -2 995 627 | -2 842 100 |
| Total | 2 044 713 | 2 248 913 |

7-3- Achat de marchandises :

Les achats de marchandises totalisent un montant de 69 031 Dinars au titre de l'exercice 2012, contre 157 871 Dinars au titre de l'exercice 2011.

7-4- Les charges de personnel

Les charges de personnel totalisent un montant de 6 791 612 Dinars au titre de l'exercice 2012, contre 6 635 529 Dinars au titre de l'exercice 2011. Ces charges se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| - Salaires et compléments de salaires | 5 615 377 | 5 519 849 |
| - Autres charges sociales (CNSS et autres) | 1 176 234 | 1 115 680 |
| Total | 6 791 612 | 6 635 529 |

7-5- Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise un solde de 2 521 014 Dinars au 31 Décembre 2012, contre un solde de 2 755 905 Dinars au 31 Décembre 2011, soit une diminution de 234 891 Dinars se détaillant comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| - Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles | 105 596 | 18 807 |
| - Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles | 1 684 748 | 1 408 455 |
| - Dotations aux provisions pour risques et charges | - | - |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks | - | 81 784 |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des créances | 200 000 | 545 477 |
| - Dotation aux amortissements des charges à répartir | 530 669 | 688 150 |
| - Dotation aux provisions dépréciation fournisseurs | - | 40 353 |
| - Reprises sur provisions pour dépréciation des créances | - | -3 670 |
| - Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks | - | -2 253 |
| - Reprises sur provisions pour dépréciation des débiteurs divers | - | 1 556 |
| - Reprise sur amortissements | - | -22 754 |
| - Reprises sur provisions pour risque fiscal | - | - |
| Total | 2 521 014 | 2 755 905 |

7-6- Les autres charges d'exploitation

Cette rubrique présente un total de 3 006 491 Dinars au titre de l'exercice 2012, contre 2 745 251 Dinars au titre de l'exercice 2011, détaillée comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| - Achats non stockés de matières et fournitures | 811 018 | 751 254 |
| - Services extérieurs | 630 993 | 612 463 |
| - Autres services extérieurs | 1 054 906 | 1 040 141 |
| - Charges divers ordinaires | 312 491 | 156 200 |
| - Impôts et taxes | 197 083 | 185 194 |
| Total | 3 006 491 | 2 745 251 |

7-7- Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 3 107 760 Dinars à la fin de l'exercice 2012. Ces charges sont ventilées comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| - Frais d'escomptes | 389 076 | 353 784 |
| - Commissions sur ouverture d'accréditifs | 38 603 | 30827 |
| - Echelles d'Intérêts | 657 596 | 601175 |
| - Intérêts sur crédits de financement des stocks | 102 025 | 91 677 |
| - Intérêts sur crédits de financement des exports | 44 505 | 49 637 |
| - Autres frais | 157 207 | 540 434 |
| - Intérêts sur obligations cautionnées | 25 022 | 27 742 |
| - Escomptes accordés | 71 140 | 281 369 |
| - Intérêts sur crédit à moyen terme | 1 105 738 | 716 230 |
| - Pertes de change/fournisseurs | 573 629 | 293 718 |
| Total des charges financières | 3 164 541 | 2 986 595 |
| - Revenus des valeurs mobilières / dividendes | -24 804 | -15 197 |
| - Gains de changes/fournisseurs | -31 976 | -223 145 |
| Total des produits financiers | -56 780 | -238 343 |
| Charges financières nettes | 3 107 760 | 2 748 252 |

7-8- Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de 1 623 Dinars à la fin de l'exercice 2012 contre 5 413 Dinars à la fin de l'exercice précédent. Le détail se présente comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|--------------|--------------|
| - Produits / cessions des immobilisations | - | - |
| - Gains divers | 1 623 | 5 413 |
| - Différences de règlements | - | - |
| Total | 1 623 | 5 413 |

7-9- Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de 124 540 Dinars à la fin de l'exercice 2012, et se présentent comme suit :

| Désignation | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-------------------|----------------|---------------|
| - Pertes diverses | 124 540 | 11 126 |
| Total | 124 540 | 11 126 |

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Les notes liées à l'état de flux de trésorerie au 31 Décembre 2012 peuvent se présenter comme suit :

| | |
|--|------------------|
| 8-1 Amortissements et provisions: | 1 990 344 |
| - Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles | 105 596 |
| - Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles | 1 684 748 |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des créances | 200 000 |

| | |
|--|----------------|
| 8-2 Résorption des charges à répartir : | 530 669 |
| - Dotation aux amortissements des charges à répartir | 530 669 |

| | |
|---|-------------------|
| 8-3 Variation du besoin en fonds de roulement: | -6 757 959 |
| - Variation nette des stocks | -4 136 907 |
| - <i>Variation nette du poste clients & comptes rattachés</i> | -1 893 256 |
| - Variation du poste autres actifs courants | 3 494 |
| - Variation du poste fournisseurs & comptes rattachés | -771 115 |
| -Variation du poste autres passifs courants | 39 824 |

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| 8-4 Encaissement emprunts: | 2 554 000 |
| Emprunt AMEN BANQUE | 2 500 000 |
| Emprunt AMEN BANQUE | 54 000 |

| | |
|-----------------------------------|--------------------|
| 8-5 Décaissement emprunts: | -10 560 758 |
| Emprunt Bancaire | -10 416 227 |
| Emprunt LEASING | -144 531 |

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 ») 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 2012 se présentent comme suit :

| | Effets escomptés non échus | Cautions |
|---------------|----------------------------|----------|
| STB | 4 764 442 | 886 300 |
| BH | 353 790 | |
| STUSID | 86 200 | 49 337 |
| TQB | 139 506 | |
| AMEN B | 675 963 | |
| BNA | 115 013 | |
| BHT | 423 718 | 203 762 |
| ATTIJ | 396 026 | |

Parties liées

Au 31 Décembre 2012 les parties liées identifiées se présentent comme suit :

- **AMS Europe** : La société AMS Europe est une société par actions simplifiées, installée en France créée en 2008. Son capital social de l'ordre de 300 000 EURO au 31 Décembre 2012 est détenu totalement par la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S ». La société a pour objet la commercialisation et la diffusion de robinetterie et d'articles de ménage. Au 31 Décembre 2012 les prestations effectuées par AMS Europe au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » s'élèvent à 60 863 Dinars en hors taxes.
- **AMS Traiding** : La société AMS Traiding est une société à responsabilité limitée, créée en 2009. Son capital social de l'ordre de 600 000 Dinars au 31 Décembre 2012 est détenu à hauteur de 99% 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 2012 les ventes de marchandises effectuées par AMS Traiding au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » s'élèvent à 95 442 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 2012 sont valorisés à 260 751 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 2012 sont valorisés à 88 424 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 2012 sont valorisés à 6 136 Dinars en hors taxes.

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION ARRETES AU 31 DECEMBRE 2012

| PRODUITS | MONTANT | CHARGES | MONTANT | SOLDES | 2012 | 2011 |
|---|-------------------|---|------------------|---|-------------------|-------------------|
| Revenus | 31 339 185 | - | - | | | |
| Autres produits d'exploitations | 53 068 | - | - | | | |
| Production stockée | 3 721 678 | - | - | | | |
| Production Immobilisée | 715 356 | - | - | | | |
| Total | 35 829 287 | Total | - | Production | 35 829 287 | 32 093 154 |
| Production | 35 829 287 | Achats consommés | 19 238 586 | Marge sur cout matières | 16 590 701 | 15 337 007 |
| Marges sur coût matières | 16 590 701 | - | - | | | |
| Subventions d'exploitations | - | Autres charges Externes | 2 809 408 | | | |
| Total | 16 590 701 | Total | 2 809 408 | * Valeur Ajoutée brute | 13 781 293 | 12 776 949 |
| Valeur Ajoutée Brute | 13 781 293 | Impôts et taxes | 197 083 | * Excédent brut | | |
| | | Charges de personnel | 6 791 612 | (ou Insuffisance) | | |
| Total | 13 781 293 | Total | 6 988 695 | d'exploitation | 6 792 598 | 5 956 227 |
| - Excédent brut d'exploitation | 6 792 598 | Charges financières | 3 164 541 | | | |
| Autres produits ordinaires | 1 623 | Dotations aux Amortissement et aux | 2 521 014 | | | |
| Produits financiers | 56 780 | Provisions ordinaires | | | | |
| | | Autres Pertes | 124 540 | | | |
| Total | 6 851 001 | Total | 5 810 094 | Résultat ordinaires avant impôt sur les sociétés | 1 040 907 | 446 355 |
| Transferts et reprise de charges | - | Impôt sur le résultat ordinaire | 35 403 | Résultat net de l'exercice | 1 005 504 | 417 848 |
| Résultat positif des activités ordinaires | - | Résultat négatif des activités ordinaires | - | | | |
| Gains extraordinaires | - | Pertes extraordinaires | - | | | |
| Effet positifs des modifications comptables | - | Effet négatif des modificat° comptables | - | | | |
| | | Impôt sur éléments extraordinaires et M.C | - | | | |
| Total | - | Total | - | Résultat net après modification comptable | 1 005 504 | 417 848 |