

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

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 2012** tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 28 juin 2013. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : **Chérif BEN ZINA**.

BILAN ARRETE AU 31/12/2012			
<i>(Exprimé en Dinars)</i>			
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
Immobilisations incorporelles nettes	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
Immobilisations corporelles nettes	1.2	11 138 550	11 287 916
Immobilisations financières		1 419 188	1 418 230
Moins : Provisions		-4 310	-4 310
Immobilisations financières nettes	1.3	1 414 878	1 413 920
Total des actifs immobilisés		12 777 960	12 823 778
<i>Autres actifs non courants</i>	1.4	3 008 683	59 034
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		15 786 643	12 882 812
ACTIFS COURANTS			
2			
Stocks		30 120 884	25 983 977
Moins : Provisions		-961 734	-961 734
Stocks nets	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
Clients nets	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
Autres Actifs Courants		3 437 334	3 440 829
Placements courants		0	210 000
Moins : Provisions PC		0	-10 000
Placements courants Nets		-	200 000
Banque, établissements financiers et assimilés		581 263	4 023 393
Caisse		46 168	72 532
Régie d'avance et accreditifs			
Liquidités et équivalents de liquidités	2.6	627 431	4 095 926
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		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)

<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>	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		-	-
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>		-3 253 761	-1 261 183
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décassements / 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		-	-
Décassements / acquisition d'immobilisations financières		-958	-200 000
Encaissements / cessions d'immobilisations financières		-	429 238
<i>Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement</i>		-5 224 845	-2 360 037
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
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
<i>Flux de trésorerie provenant des activ.de financement</i>		1 993 242	4 759 431
VARIATION DE TRESORERIE		-6 485 365	1 138 211
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		-2 395 197	-3 533 408
<i>Ajustement de la trésorerie</i>			
Trésorerie à la fin de l'exercice		-8 880 562	-2 395 197

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
Skanès Palace	300	3 000	3 000	-	3 000	3 000	-
Hôtel L'oasis	131	1 310	1 310	-	1 310	1 310	-
Tunicode	3	3 000	-	3 000	3 000	-	3 000
Banque Tunisienne de Solidarité	200	2 000	-	2 000	2 000	-	2 000
Total		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
- Provisions pour dépréciation		-45 634
- Clients Etat & Collectivités Publiques	1 771 516	1 370 074
Total des clients non revendeurs	1 771 516	1 370 074
- Provisions pour dépréciation	-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
- Provisions pour dépréciation	-72 939	-186 281
- Clients chèques impayés	1 735 593	1 516 731
- Clients effets impayés	2 064 542	1 873 462
- Provisions / dépréciation des chèques impayés	-1 238 949	-1 238 949
- Provisions / dépréciation des effets impayés	-1 401 205	-1 401 205
- Clients douteux ou litigieux	311 965	48 795
- Provisions pour dépréciation	-311 965	-48 795
- Clients en contentieux	616 630	616 630
- Provisions pour dépréciation	-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 INTERNATIONAL	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
- Crédoiteurs 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 « Crédoiteurs 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
- Crédoiteurs 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	515804
- Travaux services et sous produits à l'export	-	229573
- Ventes déchets à l'export	1 041 768	350416
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	14082
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	2011	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 coût 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	

**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. 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

**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