

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

Les Ateliers Mécaniques du Sahel
-AMS-

SIEGE SOCIAL – Boulevard Ibn Khaldoun – 4018 Sousse

La Société Les Ateliers Mécaniques du Sahel – AMS- publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2009 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 30 juillet 2010. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr. CHERIF BEN ZINA.

BILAN ARRETE AU 31/12/2009

(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	31/12/2009	31/12/2008
ACTIFS NON COURANTS			
1			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles		272 652	141 002
Moins : Amortissements		-148 347	-136 972
Immobilisations incorporelles nettes	1.1	124 305	4 030
Immobilisations corporelles		29 126 909	27 801 151
Moins : Amortissements		-25 087 626	-24 102 938
Immobilisations encours		2 540 861	336 639
Immobilisations corporelles nettes	1.2	6 580 144	4 034 852
Immobilisations financières		1 096 373	539 551
Moins : Provisions		-7 310	-
Immobilisations financières nettes	1.3	1 089 063	539 551
Total des actifs immobilisés		7 793 512	4 578 434
<i>Autres actifs non courants</i>	1.4	1 497 825	312 707
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		9 291 337	4 891 141
ACTIFS COURANTS			
2			
Stocks		15 738 185	14 339 238
Moins : Provisions		-860 100	-888 841
Stocks nets	2.1	14 878 085	13 450 397
Clients et comptes rattachés		5 512 044	4 744 896
Moins : Provisions		-3 001 915	-3 266 675
Clients nets	2.2	2 510 129	1 478 221
Personnel et comptes rattachés	2.3	298 560	336 708
Etat et collectivités publiques	2.4	2 294 363	1 890 596
Comptes de régularisation	2.5	201 875	169 438
Débiteurs divers		1 625	3 493
Autres Actifs Courants		2 796 423	2 400 234
Placements courants		1 791 428	10 000
Moins : Provisions		10 000	10 000
Placements courants Nets		1 781 428	-
Banque, établissements financiers et assimilés		1 387 320	1 008 611
Caisse		9 636	442
Régie d'avance et accreditifs		-	-
Liquidités et équivalents de liquidités	2.6	1 396 956	1 009 053
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		23 363 021	18 337 905
TOTAL DES ACTIFS		32 654 358	23 229 047

BILAN ARRETE AU 31/12/2009*(Exprimé en Dinars)*

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	<i>Notes</i>	31/12/2009	31/12/2008
CAPITAUX PROPRES			
Capital Social		12 308 400	9 308 400
Réserves et primes liées au Capital		5 617 184	5 617 184
Résultats reportés		-13 475 778	-11 935 903
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		4 449 806	2 989 680
Résultat de l'exercice		-1 598 428	-1 539 874
Subvention d'investissement		96 099	80 072
Capitaux propres avant affectation	3	2 947 477	1 529 879
PASSIFS			
Passifs non courants	4		
Emprunts	4-1	7 091 047	7 132 020
Provisions pour risques et charges		135 852	-
Total des passifs non courants		7 226 899	7 132 020
Passifs courants	5		
Fournisseurs et comptes rattachés	5-1	6 165 218	6 485 930
Personnel & comptes rattachés		542 617	655 027
Etat et collectivités publiques		922 924	614 681
Créditeurs divers		948 446	900 065
Compte d'attente		4 533	4 199
Autres passifs courants	5-2	2 418 520	2 173 971
Emprunts et autres dettes financières		9 215 364	2 783 089
Découvert Bancaire		4 680 880	3 124 158
Concours bancaires et autres passifs financiers	5-3	13 896 244	5 907 247
Total des passifs courants		22 479 982	14 567 148
Total des passifs		29 706 881	21 699 168
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		32 654 358	23 229 047

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/12/2009

Période allant du 01/01/2009 au 31/12/2009

(Exprimé en Dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION	<i>Notes</i>	31/12/2009	31/12/2008
Revenus	6-1	20 104 685	21 891 716
Autres produits d'exploitation	6-2	257 092	267 937
Production immobilisée		925 721	665 644
Total des produits d'exploitation		21 287 498	22 825 297
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variations des stocks de produits fabriqués		-385 769	-1 693 850
Achats de matières premières consommées	7-1	8 566 962	12 698 372
Achats d'approvisionnements consommés	7-2	1 552 846	1 517 021
Achats de Marchandises consommés	7-3	389 502	77 014
Charges de personnel	7-4	6 731 981	6 570 298
Dotations aux amortissements et aux provisions	7-5	1 663 077	1 251 940
Autres charges d'exploitation	7-6	2 380 291	1 967 749
Total des charges d'exploitation		20 898 890	22 388 543
Résultat d'exploitation		388 608	436 754
Charges financières nettes	7-7	-2 021 442	-1 961 345
Autres gains ordinaires	7-8	54 427	36 659
Autres pertes ordinaires	7-9	-1 205	-26 864
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-1 579 612	-1 514 797
Impôt sur les bénéfices		-18 816	-25 077
Résultat des activités ordinaires après impôt		-1 598 428	-1 539 874
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		-1 598 428	-1 539 874
Effets des modifications comptables		-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-1 598 428	-1 539 874

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/12/2009

Période allant du 01/01/2009 au 31/12/2009

(Exprimé en Dinars)

<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>	31/12/2009	31/12/2008
Résultat net	-1 598 428	-1 539 874
Ajustement pour :		
Amortissements et Provisions	1 217 000	1 330 044
Résorptions pour charges à répartir	798 468	145 391
Variations des besoins en fonds de roulement	3 645 798	-873 918
Reprise sur provisions	-352 389	-223 494
Plus ou moins values de cession	-31 381	-12 716
Subventions d'investissement inscrites en résultat	-129 443	-60 855
Transfert de charges	-192 891	-430 598
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>	3 356 734	-1 666 020
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>		
Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.	-5 159 455	-709 202
Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp	30 701	13 000
Décaissements / acquisition d'immobilisations financières	-556 822	-270 700
Encaissements / cessions d'immobilisations financières	-	-
<i>Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement</i>	-5 685 576	-966 902
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>		
Dividendes et autres distributions versés	-	-
Encaissements de subventions d'investissement	-	-
Augmentation de capital	3 000 000	-
Encaissements provenant des crédits	1 442 568	6 164 000
Remboursements des crédits	-1 501 116	-3 168 375
<i>Flux de trésorerie provenant des activ.de financement</i>	2 941 452	2 995 625
VARIATION DE TRESORERIE	612 610	362 703
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	-2 115 105	-2 477 808
<i>Ajustement trésorerie</i>		-
Trésorerie à la fin de l'exercice	-1 502 495	-2 115 105

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 acquis en aout 2009 et amortissable sur 7 ans à partir de cette date.

1.3.2 -Les immobilisations corporelles

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

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

Les taux d'amortissements pratiqués sont les suivants :

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

1.3.3 – Clients et comptes rattachés

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

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

1.3.4 -Les stocks

Valorisation des stocks

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

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

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

Comptabilisation des stocks

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

Evaluation des stocks

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

- Au titre des stocks de produits finis déclassés ou à assainir ou bien lorsque le prix de vente moyen est inférieur au coût de production ;

- Au titre des autres stocks pour tenir compte des articles à rotation lente, des articles déclassés ou des articles à assainir. Les stocks à assainir sont provisionnés à hauteur de 50 % et les stocks déclassés sont provisionnés à hauteur de 100 %.

1.3.5 – Les titres de participation

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

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

NOTES RELATIVES A L'ACTIF

1- LES ACTIFS NON COURANTS

1-1- Les immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles se composent exclusivement de logiciels informatiques. Au 31 Décembre 2009, la valeur brute de cette rubrique s'élève à 272 652 Dinars.

Libellé	Valeur brute au 31/12/2009	Amortissements			V.C.N au 31/12/2009
		Cumulé au 31/12/2008	Dotation 2009	Cumulé au 31/12/2009	
-Logiciels informatiques	141 002	136 972	3 539	140 511	491
-Concession de marque, Licence	131 650	-	7 836	7 836	123 814
TOTAL	272 652	136 972	11 375	148 347	124 305

1-2- Les immobilisations corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 6 580 144 Dinars au 31/12/2009, contre 4 034 852 Dinars au 31/12/2008.

La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2009 se résume en ce qui suit :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS**AU 31 DECEMBRE 2009**

DESIGNATION	Valeurs Brutes 31/12/2008	Acquisitions de l'exercice 2009	Reclas./cession Exercice 2009	Valeurs Brutes au 31/12/2009	Amortis. au 31/12/2008	Dotations de l'exercice 2009	Reprise sur Amort	Amortis. au 31/12/2009	V.C.N au 31/12/2009
- Terrain	52 493	-	-	52 493	-	-	-	-	52 493
- Bâtiments	3 279 881	-	-	3 279 881	3 031 957	37 772	-	3 069 729	210 152
- Matériel de transport	570 425	192 415	-	762 840	304 411	86 558	-	390 969	371 871
- Matériel Industriel	11 295 550	82 140	-	11 377 690	10 552 397	314 870	-	10 867 267	510 423
- Outillage Industriel	6 199 356	374 105	-	6 573 461	5 100 545	296 403	-	5 396 948	1 176 512
- Agenc., Aménag. Construc.	4242030	412 618	-	4 654 648	3 117 856	192 383	-	3 310 239	1 344 409
- Equipements de bureau	222 817	4 684	-	227 501	202 993	5 632	-	208 625	18 875
- Matériels divers	1 158 862	244 175	-	1 403 037	1 053 426	28 923	-	1 082 349	320 688
- Matériel informatique	779 736	15 622	-	795 358	739 352	22 147	-	761 499	33 860
- Immobilisations encours	336 639	2 204 222	-	2 540 861	-	-	-	-	2 540 861
Total	28 137 789	3 529 980	-	31 667 769	24 102 938	984 689	-	25 087 626	6 580 144

Il est à indiquer que la société a réalisé, par ses propres moyens, une opération d'inventaire physique de ses immobilisations. Cet inventaire n'a pas fait l'objet d'un rapprochement avec l'inventaire théorique.

1-3- Les immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net de 1 089 063 Dinars au 31/12/2009, contre un solde net de 539 551 Dinars au titre de l'année précédente. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
Titres de participation (1)	1 066 926	507 343
Dépôts et cautionnements	29 447	32 208
Solde Brut	1 096 373	539 551
- Provisions/immobilisations financières	-7 310	-
Solde Net	1 089 063	539 551

(1) : Le portefeuille titres de la société, présentant au 31 Décembre 2009 un montant brut de 1 066 926 Dinars se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- STB INVEST	180 000	180 000
- STB	30 283	30 283
- FOIRE INTERNATIONALE DE SOUSSE	20 000	20 000
- SKANES PALACE	3 000	3 000
- HOTEL L'OASIS	1 310	1 310
- TUNICODE	3 000	3 000
- BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE	2 000	2 000
- AMS EUROPE	554 400	267 750
- AMS TRADING	148 500	-
- AMS TRADING AVANCES (*)	124 433	-
Total	1 066 926	507 343

(*) Ce montant correspond à des avances accordées à la société « AMS TRADING » au cours de l'exercice 2010.

Les sociétés « AMS Europe » et « AMS TRADING » sont en phase de démarrage et n'ont pas fait l'objet de dépréciation sur la base des derniers états financiers. En effet, les perspectives futures d'activités de ses sociétés ont été prise en compte dans l'estimation de leur valeur d'usage.

1-4- Les autres actifs non courants

Les autres actifs non courants présentent un solde net de 1 497 825 Dinars au 31/12/2009, contre un solde net de 312 707 Dinars au titre de l'année précédente. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
Charges à répartir- restructuration	53 976	25 642
Charges à répartir- publicité	272 127	287 065
Charges à répartir-indemnités de licenciement	1 160 991	-
Frais préliminaires	10 731	-
Solde Net	1 497 825	312 707

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

Les stocks présentent un solde net de 14 878 085 Dinars au 31/12/2009, contre un solde net de 13 450 397 Dinars au titre de l'année précédente. Cette variation se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
Matières premières	2 335 997	2 381 781
<i>Provision</i>	75 696	76 165
Pièces composantes	2 232 001	2 142 723
<i>Provision</i>	249 583	258 889
Matières consommables (*)	2 315 203	2 184 642
<i>Provision</i>	346 736	354 679
Produits finis	2 326 181	3 325 221
<i>Provision</i>	65 861	73 485
Produits en cours (**)	3 272 611	2 337 095
<i>Provision</i>	80 384	84 967
Emballages	449 334	303 526
<i>Provision</i>	41 840	40 656
Déchets	1 782 869	1 333 577
Stocks en Douane	1 023 989	330 673
Total net	14 878 085	13 450 397

(*) Les matières consommables incluent un stock de pièces de rechange (spécifiques et consommables). Des travaux d'identification sont engagés pour séparer les pièces de rechange spécifiques de celles consommables.

(**) Le rapprochement des quantités produites selon les ordres de fabrication dégage un écart avec les entrées réelles des produits finis pour un coût de production total estimé à 249 714 dinars.

2-2- Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique présente une valeur nette de 2 510 129 Dinars au 31 Décembre 2009 contre 1 478 221 Dinars au titre de l'année précédente, soit une augmentation de 1 036 209 Dinars. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Clients Revendeurs Nord	993 086	1 030 428
- Clients Revendeurs Centre	572 702	531 758
- Clients Revendeurs Sud	720 275	568 212
Total des clients revendeurs	2 286 063	2 130 398
- <i>Provisions pour dépréciation</i>	-29 234	-73 026
- Clients Etat & Collectivités Publiques	388 216	139 591
- Clients Société & Entreprises Privées	154 131	133 875
- Clients Particuliers	20 230	24 816
- Clients Ventes au Comptant	1 068	1 337
Total des clients non revendeurs	563 645	299 619
- <i>Provisions pour dépréciation</i>	-79 017	-211 661
- Clients Etrangers	675 743	191 012
- Clients Retenue de Garantie	10 463	10 463
- Clients Etrangers, effets à recevoir	31 712	31 712
- Clients effets à recevoir	213 635	25 505
- Clients avances/commandes	5 169	5 169
Total des clients	936 722	263 860
- <i>Provisions pour dépréciation</i>	-130 227	-139 263
- Clients chèques impayés	943 869	1 160 459
- Clients effets impayés	1 199 308	1 220 303
- <i>Provisions / dépréciation des chèques impayés</i>	-870 183	-951 281

- Provisions / dépréciation des effets impayés	-1 166 884	-1 163 075
- Clients douteux ou litigieux	48 795	48 795
- Provisions pour dépréciation	-48 795	-48 795
- Clients en contentieux	677 574	679 574
- Provisions pour dépréciation	-677 574	-679 574
- Clients créditeurs	-1 567	-1 567
- RRR Clients	-1 142 365	-1 056 546
Total des clients et comptes rattachés	5 512 044	4 744 896
Total Provisions	-3 001 915	-3 266 675
Net des clients et comptes rattachés	2 510 129	1 478 221

2-3- Personnel et comptes rattachés

La rubrique « Personnel et comptes rattachés » présente un solde net de 298 560 Dinars au 31/12/2009 contre 336 708 Dinars au 31/12/2008 soit une diminution de 38 148 Dinars. Cette variation se présente comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Prêts au personnel	19 463	19 463
- Avances au personnel	89 624	98 950
- Vêtements de travail	23 173	20 855
- Prêts au personnel sur fonds social	206 139	239 401
- Autres actifs	2 122	-
Total Brut	340 521	378 668
- Provisions	-41 961	-41 961
Total Net	298 560	336 708

2-4- Etat et collectivités publiques

Les créances de la société envers l'« Etat et les collectivités publiques » ont connu, courant l'année 2009, une augmentation de 403 767 Dinars pour atteindre le solde de 2 294 363 Dinars au 31/12/2009 contre 1 890 596 Dinars au 31/12/2008. Cette variation se présente comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Taxes de Formation Professionnelle	506 366	533 915
- Acomptes provisionnels	-	4 503
- report IS	1 052 914	-
- Avance sur IS (SINDA 480)	102 052	319 225
- Crédit de taxes TVA	353 388	278 435
- FODEC	782	255
- Retenues à la source / clients	278 861	754 263
Total	2 294 363	1 890 596

2-5- Comptes de régularisation

Les comptes de régularisation présentent un solde de 201 875 Dinars au 31/12/2009 contre 169 438 Dinars au 31/12/2008 soit une augmentation de 32 437 Dinars. Cette variation se présente comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Produits à recevoir	145 470	122 910
- Charges constatées d'avance	56 405	46 528
Total	201 875	169 438

2-6- Liquidités et équivalents de liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 1 396 956 Dinars au 31/12/2009 contre 1 009 053 Dinars au début de l'année. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Chèques à encaisser	1 268 225	933 948
- Effets à l'Escompte	96 093	56 802
- Chèques remis à l'escompte	2 850	-
- Banque STB Fonds Social N° 14165 /5	238	3 267
- Banque BNA N° 6118 /71	7 970	-
- C C P	11 944	14 593
- Caisse	9 636	442
Total	1 396 956	1 009 053

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

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde au 31 Décembre 2009 de 2 947 477 Dinars, contre 1 529 879 Dinars au 31 Décembre 2008. La variation des capitaux propres durant l'exercice 2009 se présente comme suit :

Rubrique	31/12/2008	Affectation et imputation	Subvention d'investissement	Augmentation du capital	Résultat de l'exercice	31/12/2009
- Capital	9 308 400	-	-	3 000 000	-	12 308 400
- 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	-	-	-	-	1 163 500
- Réserve pour fonds social	280 233	-	-	-	-	280 233
- Modification comptable	-615 246	-	-	-	-	-615 246
- Report à nouveau	-4 883 493	-420 748	-	-	-	-5 304 241
- Amortissements différés (1)	-6 437 165	-1 119 126	-	-	-	-7 556 291
- Subvention d'investissement	80 072	-	16 026	-	-	96 099
- Résultat de l'exercice	-1 539 874	-	-	-	-1 598 428	-1 598 428
Total	1 529 879	-1 539 874	16 026	3 000 000	-1 598 428	2 947 477

Le total des amortissements différés, au 31/12/2009, s'élève à 7 556 291 Dinars. Ce montant se détaille comme suit :

Les années	Les amortissements différés
2009	1 119 126
2008	973 735
2007	1 504 618
2006	1 065 056
2005	965 226
2004	1 482 634
2003	445 896
	7 556 291

4- LES PASSIFS NON COURANTS

4-1- Emprunts

Ce poste enregistre les emprunts non courants dont l'échéance dépasse une année et il présente un solde de 7 091 047 Dinars au 31 Décembre 2009 contre 7 132 020 Dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Emprunts à long terme	6 575 991	6 308 901
- Emprunts obligataires	390 000	780 000
- Crédit leasing	125 056	43 119
Total	7 091 047	7 132 020

5- LES PASSIFS COURANTS

5-1- Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique présente un solde net de 6 165 218 Dinars au 31 Décembre 2009, contre 6 485 930 Dinars à la fin de l'exercice précédent, soit une diminution de 320 711 Dinars. Le solde au 31/12/2009 se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Fournisseurs locaux achats de biens et services	732 746	505 943
- Fournisseurs étrangers achats de biens et services	2 522 766	3 103 020
- Fournisseurs effets à payer locaux	1 449 741	1 565 115
- Fournisseurs effets à payer étrangers	648 632	993 666
- Fournisseurs factures non parvenues	1 079 457	453 009
-Fournisseurs débiteurs avoirs	-54 583	-35 828
- Fournisseurs manquant sur livraison	-10 777	-10 777
Provisions	7 277	7 277
- Fournisseurs avances sur commandes	-234 892	-111 563
Provisions	24 938	40 240
- Fournisseurs - charges payées constatées d'avance	-86	-24 172
Total	6 165 218	6 485 930

5-2- Autres passifs courants

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2009 à 2 418 520 Dinars et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Personnel et comptes rattachés (1)	542 617	655 027
- Etat et collectivités publiques (2)	922 924	614 681
- Crédoiteurs divers (3)	948 446	900 065
- Compte d'attente	4 533	4 199
Total	2 418 520	2 173 971

(1) : Le solde de la rubrique « Personnel et comptes rattachés » s'élève au 31/12/2009 à 542 617 Dinars, il est constitué comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- U G T T	-	1 331
- Cellule Professionnelle	1 238	1 248
- Assurance Groupe	101 657	13 162
- Rémunérations dues au personnel	131 508	253 794
- Salaires reversés à la caisse	9 969	10 015
- Dettes provision pour congés payés	192 870	243 142
- Oppositions	25 499	16 841
- fond social	79 876	83 094
- Autres dettes personnels	-	32 400
Total	542 617	655 027

(2) : Le solde de la rubrique « Etat et Collectivités publiques » s'élève au 31/12/2009 à 922 924 Dinars, et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Impôts sur les sociétés	18 816	25 077
- Retenue à la source	220 701	115 469
- FOPROLOS	17 841	8 777
- Obligations cautionnées	607 263	435 873
- TVA à payer	-	-
- FODEC	32 331	9 436
- Timbres fiscaux	290	144
- TCL	21 825	11 960
- Charge fiscale /congés payés	3 857	4 863
- Autres impôts et taxes	-	3 082
Total	922 924	614 681

(3) : La rubrique « Crédoiteurs divers » s'élève au 31/12/2009 à 948 446 Dinars, elle se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- CNSS	665 731	675 784
- CAVIS	13 374	4 121
- Créiteurs divers	19 647	2 403
- Charges à payer	213 107	159 545
- Charges à payer / Prov. / congés payés	36 587	46 124
- Autres charges à payer	-	12 087
Total	948 446	900 065

5-3 Concours bancaires et autres passifs financiers

Le poste « Concours bancaires et autres passifs financiers » présente un solde de 13 896 244 Dinars au 31/12/2009 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Effets de mobilisation de financement des stocks	1 600 000	600 000
- Effets de mobilisation Crédit Exportations	940 000	180 000
- Emprunts à moins d'un an principal	1 734 131	1 501 117
- Autres effets	4 682 856	300 000
- Emprunts à moins d'un an leasing	77 083	22 593
- Intérêts courus	181 294	179 379
Total emprunts et dettes financières	9 215 364	2 783 089
-Découvert bancaire	4 680 880	3 124 158
Total	13 896 244	5 907 247

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

6-1- Revenus

Les revenus de la société ont atteint une valeur de 20 104 685 Dinars au terme de l'exercice 2009 contre 21 891 716 Dinars au titre de l'exercice précédent, soit une diminution de 1 787 031 Dinars. Les revenus se détaillent au 31/12/2009 comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Ventes locales	20 600 533	22 560 106
- Ventes locales en suspension de TVA	135 395	60 598
- Travaux services déchets et sous produits	65 943	68 581
- Vente à l'export	1 078 320	445 884
- Travaux services et sous produits à l'export	13 109	30 645
- Ventes déchets à l'export	-	7 015
- Ventes négoce complément de gamme	321 674	443 517
Revenu Brut	22 214 974	23 616 346
- Réductions sur ventes	-2 110 289	-1 724 630
Revenu Net	20 104 685	21 891 716

6-2- Autres produits d'exploitation

Les « Autres produits d'exploitation » de la société ont atteint une valeur de 257 092 Dinars au terme de l'exercice 2009 contre 267 937 Dinars au titre de l'exercice précédent, soit une diminution de 10 845 Dinars. Les autres produits d'exploitation se détaillent au 31/12/2009 comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Transport facturé	22 886	6 986
- Ristourne TFP	31 989	194 038
- Revenus / autres créances des intérêts de retard	10 172	6 058
- Produit divers sub. d'investissement	192 045	60 855
Total	257 092	267 937

7-1- Les achats de matières premières consommées

Les achats de matières premières consommées ont atteint une valeur de 8 566 962 Dinars en 2009, contre 12 698 372 Dinars en 2008. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Achats de matières premières locales	281 369	264 217
- Achats de matières premières étrangères	3 595 386	6 226 665
- Achats de pièces composantes locales	1 107 900	1 662 113
- Achats de pièces composantes étrangères	3 994 170	4 837 384
- Frais sur achats	327 732	331 874
- RRR obtenus sur achats	- 2 786	-
Total des achats de matières premières	9 303 771	13 322 252
- Stock initial de matières premières	2 381 781	2 430 914
- Stock initial de pièces composantes	2 142 723	1 460 439
- Stock initial en douane	330 673	339 943
Stock initial de matières premières	4 855 177	4 231 297
- Stock final de matières premières	-2 335 997	-2 381 781
- Stock final de pièces composantes	-2 232 001	-2 142 723
- Stock final en douane	-1 023 989	-330 673
Stock final de matières premières	-5 591 987	-4 855 177
Total	8 566 962	12 698 372

7-2- Les achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont atteint une valeur de 1 552 846 Dinars en 2009, contre 1 517 021 Dinars au titre de l'année précédente.

Les achats consommés de matières consommables durant l'exercice 2009 se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Achats de matières consommables locales	764 562	770 341
- Achats de matières consommables étrangères	548 908	390 704
- Achats d'emballages	515 744	356 186
Total des achats	1 829 214	1 517 232
- Stock initial de matières consommables	2 184 642	2 158 743
- Stock initial d'emballages	303 526	329 214
Stock initial de matières consommables	2 488 168	2 487 956
Stock final de matières consommables	-2 315 203	-2 184 642
Stock final d'emballages	-449 333	-303 526
Stock final de matières consommables	-2 764 536	-2 488 168
Total	1 552 846	1 517 021

7-3- Achat de marchandises :

Les achats de marchandises totalisent un montant de 389 502 Dinars au titre de l'exercice 2009, contre 77 014 Dinars au titre de l'exercice 2008. L'activité de vente de marchandises a considérablement évolué en 2009 c'est pourquoi les achats y relatifs ont été présentés au niveau des états financiers alors qu'ils ont été constatés en tant qu'achats non stockés de matières et fournitures et présentés au niveau des autres charges d'exploitation.

7-4- Les charges de personnel

Les charges de personnel totalisent un montant de 6 731 981 Dinars au titre de l'exercice 2009, contre 6 570 298 Dinars au titre de l'exercice 2008. Ces charges se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Salaires et compléments de salaires	5 521 184	5 377 145
- Autres charges sociales (CNSS et autres)	1 210 797	1 193 153
Total	6 731 981	6 570 298

7-5- Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise un solde de 1 663 077 Dinars au 31 Décembre 2009, contre un solde de 1 251 940 Dinars au 31 Décembre 2008, soit une augmentation de 406 836 Dinars se détaillant comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	11 376	3 837
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	985 568	969 898
- Dotations aux provisions pour risques et charges	123 764	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	1 184	175 289
- Dotations aux provisions pour dépréciation des créances	77 021	166 860
- Dotations aux provisions pour dépréciation des participations	7 310	-
- Dotation aux amortissements des charges à répartir	798 468	145 391
- Dotation aux provisions dépréciation fournisseurs	10 777	14 161
- Reprises sur provisions pour dépréciation des créances	-296 385	-141 810
- Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks	-29 925	-71 480
- Reprises sur provisions pour dépréciation des débiteurs divers	-26 080	-10 205
Total	1 663 077	1 251 940

7-6- Les autres charges d'exploitation

Cette rubrique présente un total de 2 380 291 Dinars au titre de l'exercice 2009, contre 1 967 749 Dinars au titre de l'exercice 2008, détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Achats non stockés de matières et fournitures	544 151	545 372(*)
- Services extérieurs	805 431	581 712
- Autres services extérieurs	910 978	916 060
- Charges diverses ordinaires	107 986	120 797
- Impôts et taxes	204 636	234 406
- Transfert des charges (autres services extérieurs)	- 192 891	- 430 598
Total	2 380 291	1 967 749(*)

(*) Courant l'exercice 2008, les autres charges d'exploitation s'élèvent à 2 044 763 dinars qui incluent un montant de 77 014 dinars relatif aux achats de marchandises ; ces derniers ont été retraité et présenté à part.

7-7- Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 2 021 442 Dinars à la fin de l'exercice 2009. Ces charges sont ventilées comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Frais d'escomptes	164 198	280 120
- Commissions sur ouverture d'accréditifs	26 931	42 099
- Echelles d'Intérêts	265 057	252 391
- Intérêts sur crédits de financement des stocks	46 887	61 218
- Intérêts sur crédits de financement des exports	17 591	17 097
- Autres frais	248 991	217 263
- Intérêts sur obligations cautionnées	24 149	32 630
- Escomptes accordés	476 321	382 017
- Intérêts sur crédit à moyen terme	633 849	606 810
- Pertes de change/fournisseurs	170 201	163 247

Total des charges financières	2 074 175	2 054 892
- Revenus des valeurs mobilières / dividendes	17 663	1 861
- Gains de changes/fournisseurs	35 070	91 686
- Gains/ristourne des taux d'intérêt sur crédit	-	-
Total des produits financiers	52 733	93 547
Charges financières nettes	2 021 442	1 961 345

7-8- Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de 54 427 Dinars à la fin de l'exercice 2009 contre 36 659 Dinars à la fin de l'exercice précédent. Le détail se présente comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Produits / cessions des immobilisations	30 700	12 716
- Gains divers	17 195	23 943
- Différences de règlements	6 532	-
Total	54 427	36 659

7-9- Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de 1 205 Dinars à la fin de l'exercice 2009, et se présentent comme suit :

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
- Pertes diverses	1 205	26 864
Total	1 205	26 864

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION ARRETES AU 31 DECEMBRE 2009

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	2009	2008
Revenus	20 104 685					
Autres produits d'exploitations	257 092					
Production stockée	385 769					
Production Immobilisée	925 721					
Total	21 673 266	Total		Production	21 673 266	24 519 148
Production	21 673 266	Achats consommés	10 509 309	Marge sur coût matières	11 163 957	10 303 756
Marges sur coût matières	11 163 957					
Subventions d'exploitations		Autres charges externes	2 175 656			
Total	11 163 957	Total	2 175 656	* Valeur Ajoutée brute	8 988 301	8 493 398
Valeur Ajoutée Brute	8 988 301	Impôts et taxes	204 636	* Excédent brut		
		Charges de personnel	6 731 981	(ou Insuffisance)		
Total	8 988 301	Total	6 936 616	d'exploitation	2 051 685	1 688 694
- Excédent brut d'exploitation	2 051 685	Charges financières	2 074 175			
Autres produits ordinaires	47 896	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 663 077			
Produits financiers	52 733	Autres pertes	1 205			
Total	2 152 314	Total	3 738 457	Résultat ordinaires avant impôt sur les sociétés	-1 579 612	-1 514 797
Reprises de charges		Impôt sur le résultat ordinaire	18 816	Résultat net de l'exercice	-1 598 428	- 1 539 874
Résultat positif des activités	-	Résultat négatif des activités ordinaires	-			
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-			
Effet positifs des modifications comptables	-	Effet négatif des modif. comptables	-			
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	-			
Total	-	Total	-	Résultat net après modification comptable		-

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009.**

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 2009, 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 2009. 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. 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.

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

Notre audit des états financiers arrêtés au 31 Décembre 2009, a été limité par les éléments suivants :

- La société ne dispose pas d'un inventaire théorique des « Outillages Spéciaux » totalisant au 31 Décembre 2009 une valeur brute de 6 407 233 Dinars et une valeur comptable nette de 1 010 285 Dinars. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composant ce poste au 31 Décembre 2009.
- Conformément à la Norme Comptable NC 05 relative aux immobilisations corporelles, les pièces de rechange dont l'utilisation est irrégulière et ne pouvant être utilisées qu'en association avec un élément des immobilisations corporelles devraient être comptabilisées en immobilisations corporelles.

Ainsi et en vue de se conformer à la Norme Comptable précitée, la société doit procéder à l'analyse des stocks de pièces de rechange pour identifier les pièces de rechange spécifiques qui devraient être classées parmi les immobilisations et subir ainsi les amortissements au même titre que les immobilisations auxquelles elles se rattachent.

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 2009.

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention que la société a procédé à des restructurations administrative et commerciale. Ces restructurations se sont traduites respectivement par le départ à la retraite anticipée de 114 salariés pour un coût global de 1 760 Mille Dinars et le lancement du nouveau logo et slogan de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » pour un montant total de 193 Mille Dinars. Ces dépenses ont été reportées et résorbées sur trois exercices à partir de l'exercice 2009.

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 2009.

Il est à signaler que, les capitaux propres de la société s'élèvent, au 31 Décembre 2009, à 2 947 477 Mille Dinars soit, une perte de plus que 50 % du capital. Ainsi, et en application de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales, une Assemblée Générale Extraordinaire devrait être convoquée à l'effet de statuer sur la question de savoir s'il y a lieu de prononcer la dissolution de la société ou procéder à la réduction du capital d'un montant égal à celui des pertes ou procéder à une augmentation du capital pour un montant égal au moins à celui des pertes.

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, et dans l'attente de la signature du « cahier des charges relatif à la tenue-conservation des comptes en valeurs mobilières », la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » assure le suivi de la liste des actionnaires sur la base des informations reçues se rapportant aux transactions sur le capital.

Tunis, le 15 Juillet 2010

P/ CMC – DFK International

Chérif BEN ZINA

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009.**

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 2009.

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 contacté des emprunts auprès de la « Société Tunisienne de Banque – STB » pour un montant global de 10 664 200 Dinars, dont les conditions d'octroi se présentent comme suit :

Désignation	Montant en DT	Encours au 31/12/2009	Date d'effet	Taux	Durée
Crédits de consolidation à moyen terme	6 164 000	5 992 778	30/06/2008	TMM + 2,5%	10 ans
Crédits STB ligne Française 1	1 677 732	419 473	20/01/2000	7%	10 ans
Crédits STB ligne Française 2	322 269	80 567	31/01/2001	6%	10 ans
Crédits STB ligne Espagnol II.1	24 072	8 753	22/09/2003	4,80%	7 ans
Crédits STB ligne Espagnol II.2	216 127	78 592	17/07/2003	4,80%	7 ans
Crédits de financement de stocks	1 400 000	1 400 000	-	TMM+2%	-
Crédit financement export	840 000	840 000	-	TMM+1,5%	-
Total	10 664 200	8 820 163	-	-	-

2 - Emprunts auprès d'autres sociétés du Groupe « STB »

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a contracté des emprunts auprès d'autres sociétés du Groupe « STB » pour un montant global de 1 950 000 Dinars, dont les conditions d'octroi se présentent comme suit :

Société	Montant en DT	Encours au 31/12/2009	Date d'effet	Taux	Durée
STB Invest	1 000 000	400 000	03/10/2005	7%	6 ans
STB Manager	500 000	200 000	03/10/2005	7%	6 ans
STRC	450 000	270 000	03/10/2005	7%	6 ans
Total	1 950 000	870 000	-	-	-

3 - Emprunts auprès de la « STUSID BANK »

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a contacté des emprunts auprès de la « STUSID BANK » pour un montant global de 1 550 000 Dinars, dont les conditions d'octroi se présentent comme suit :

Société	Montant en DT	Encours au 31/12/2009	Date d'effet	Taux	Durée
Crédit à moyen terme	1 250 000	1 250 000	26/02/2009	TMM+2.25%	7 ans
Crédits de financement de stocks	200 000	200 000	-	6.54%	-
Crédit financement export	100 000	100 000	-	6.29%	-
Total	1 550 000	1 550 000	-	-	-

4- Services rendus par « LMC »

Durant l'exercice 2009, les charges de la société « L.M.C » s'élèvent à 267 317 Dinars correspondant aux rémunérations du personnel mis à la disposition de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S ».

5- Acquisition de voitures auprès de la société « Citroën AURES »

Durant l'exercice 2009, la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a acquis auprès de la société « Citroën AURES » du matériel de transport pour une valeur totale hors taxes de 173 086 Dinars.

6- Avances à la société « AMS TRADING »

La société a accordé des avances au profit de la société « AMS Trading » dans laquelle elle détient 99% de son capital. Ces avances totalisent au 31 Décembre 2009, un montant de 124 433 Dinars.

7- Nantissement en faveur de la « STUSID BANK »

Durant 2009, la société a affecté en nantissement en faveur de la « STUSID BANK » le portefeuille SICAV géré par la société « Tuniso-Saoudienne d'investissement » d'une valeur totale de 574 000 Dinars. Cette sûreté servira pour le financement du programme de mise à niveau.

II- Conventions et opérations (autres que les rémunérations des 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 :

- a) Les rémunérations brutes servies au Directeur Général, courant l'année 2009, se sont élevées à 112 500 Dinars.
- b) Les jetons de présence revenant aux membres du Conseil d'Administration, courant l'année 2009, ont totalisé un montant brut de 15 000 Dinars ;

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

Tunis, le 15 Juillet 2010

P/CMC – DFK International

Chérif BEN ZINA