

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

ATELIERS MECANIKES DU SAHEL -AMS-

Siège social : Rue Ibn Khaldoun BP. 63.4018 Sousse

Les Ateliers Mécaniques du Sahel –AMS- , publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 Décembre 2003 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 28 juin 2004 . Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr.Rached FOURATI- KPMG Tunisie.

BILAN ARRETE AU 31/12/2003 (exprimé en Dinars Tunisiens)

	Notes	2003	2002	Variation
ACTIFS NON COURANTS				
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>				
<u>Actifs Immobilisés</u>				
21Immobilisations Incorporelles	1.01	123202	123202	0
28Amortissements		107590	92444	15146
Net		<u>15612</u>	<u>30758</u>	<u>-15146</u>
22Immobilisations Corporelles	1.02	26269484	25324485	944999
28Amortissements		19895223	18523830	1371393
Net		<u>6374261</u>	<u>6800655</u>	<u>-426394</u>
23Immobilisations Encours	1.03	<u>172261</u>	<u>161715</u>	<u>10546</u>
25/26Immobilisations Financières	1.03	267234	267234	0
28Provisions		0	0	0
Net		<u>267234</u>	<u>267234</u>	<u>0</u>
<u>Total des Actifs immobilisés</u>		<u>6829368</u>	<u>7260362</u>	<u>-430994</u>
<u>AUTRES ACTIFS NON COURANTS</u>				
<u>Autres Actifs Non Courants</u>				
27Autres Actifs Non Courants	1.04	1270453	429292	841161
<u>Total des Autres Actifs Non Courants</u>		<u>1270453</u>	<u>429292</u>	<u>841161</u>
		8099821	7689654	410167
ACTIFS COURANTS				
<u>Actifs Courants</u>				
3* Stocks	1.05	16043673	19748595	-3704922
Provisions		673703	535493	138210
Net		15369970	19213102	-3843132
41Clients et Comptes Rattachés	1.06	2828402	2893088	-64686
Provisions pour dépréciation		934543	934543	0
Net		1893859	1958545	-64686
<u>Total des Actifs Courants</u>		<u>17263829</u>	<u>21171647</u>	<u>-3907818</u>
<u>Autres Actifs Courants</u>				
42Personnel	1.07	165835	286540	<u>-120705</u>
43Etat et collectivités publiques		362103	241195	120908
47Comptes de régularisation		82392	113832	-31440
45Débiteurs divers		2158	3211	-1053
<u>Total des Autres Actifs Courants</u>		<u>612488</u>	<u>644778</u>	<u>-32290</u>
<u>52</u> Placements courants	1.08	10000	10000	0

AMS-(suite)-

Total des placements et autres Actifs Financiers		10000	10000	0
<u>Liquidités et équivalents de liquidités</u>				
53Banque, étab. financiers & assimilés	1.08	1846968	1388447	458521
54Caisse		5009	5182	-173
55Régie d'avance et accreditifs		0	68473	-68473
Total des liquidités et équivalent de liquidités		1851977	1462102	389875
Total des Actifs courants		19738294	23288527	-3550233
Total des Actifs		27838115	30978181	-3140066

CAPITAUX PROPRES	Notes	2003	2002	Variation
10Capital Social	2.01	8377560	8067280	310280
11Réserves et primes liées au Capital		6501544	6811824	-310280
12Résultat reportés	2.01	-1157354	-345570	-811784
Total des capitaux propres avant résultat		13721750	14533534	-811784
13Résultat de l'exercice bénéficiaire	2.01	0	0	0
13Résultat de l'exercice déficitaire		-2875596	-811784	-2063812
Réserves pour réinvestissement exonérées		0	0	0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		10846154	13721750	-2875596
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
15 Provisions pour risques et charges	2.01	0	0	0
16Emprunts à Moyen Terme	2.02	5521686	5388580	133106
Total des Passifs Non Courants		5521686	5388580	133106
PASSIFS COURANTS				
40Fournisseurs et comptes rattachés	2.03	1603348	3527558	-1924210
Autres Passifs Courants				
42Personnel & comptes rattachés	2.03	333516	371447	-37931
43Etat et collectivités publiques		688663	764712	-76049
44Compte courant Associés		0	0	0
45Créditeurs divers		1703476	1498109	205367
46Compte d'attente		5464	7820	-2356
Total des Passifs courants		4334467	6169646	-1835179
Concours Bancaire et autres passifs financiers				
50Emprunt et autres dettes financières courants	2.04	3652197	2825252	826945
53Découverts Bancaires		3483611	2872953	610658
Total Concours bancaire et passifs financiers		7135808	5698205	1437603
Total des Passifs courants		16991961	17256431	-264470
Total des capitaux propres et passifs		27838115	30978181	-3140066

AMS-(suite)-

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/12/2003 (exprimé en Dinars Tunisiens)

PRODUITS D'EXPLOITATION		Notes	2003	2002	Variation
70	Revenus	3.01	17348843	18697065	-1348222
7*	Autres produits d'exploitation	3.02	28205	20659	7546
	Production Immobilisée		532931	496357	36574
Total des Produits d'exploitation			17909979	19214081	-1304102
CHARGES D'EXPLOITATION		Notes	2003	2002	Variation
71	Variation stocks Produits Fabriqués	3.03	2952598	-263872	3216470
60	Achats de matière première consommés	3.03	5133610	7678022	-2544412
60	Achats d'approvisionnement consommés	3.03	1161695	1171010	-9315
64	Charges de personnel	3.05	5889020	6377636	-488616
68	Dotation aux amortissements et aux provision	3.06	2783857	2032683	751174
6*	Autres charges d'exploitation	3.07	1315777	1464029	-148252
Total des charges d'exploitation			19236557	18459508	777049
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1326578	754573	-2081151
65/75	Charges financières nettes (des produits financiers)	3.08	-1607112	-1608125	1013
	Autres gains ordinaires	3.09	189311	196339	-7028
653..5	Autre pertes ordinaires	3.10	-129217	-152571	23354
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT			-2873596	-809784	-2063812
69	Impôt sur le bénéfice	3.11	2000	2000	0
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT			-2875596	-811784	-2063812
67/77	Eléments extraordinaires (gains/pertes)		0	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE			-2875596	-811784	-2063812
Résultat net de l'exercice			-2875596	-811784	-2063812
Bénéfice réinvesti			0	0	0
Résultat après réinvestissement exonéré			-2875596	-811784	-2063812

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE 2003 (exprimé en Dinars Tunisiens)

FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		Notes	2003	2002
Résultat net			-2875596	-811784
Ajustement pour :				
.Amortissements et Provisions			1722200	1596874
.Résoption pour charge à répartir			1061657	435811
.Variation des besoins en fonds de reloument			1966719	-181265
.Reprise sur Provisions			-10906	-870
.Plus ou moins values de cession			-22308	0
.Transfert de charges			-1898386	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation			-56620	1038766
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements		Notes	2003	2002
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles			-941271	-554841
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles			22308	0
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières			0	0
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières			0	0

AMS-(suite)-

Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-918963	-554841
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	Notes	2003	2002
Encaissements suite à l'émission d'actions		0	0
Dividendes et autres distribution		0	0
Encaissements provenant des emprunts		2476403	2363904
Remboursements d'emprunts		-1280037	-1501439
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux)activités de finan.		1196366	862465
Incidences de variation des taux de change sur les liquidités et Equivalents de liquidités.		0	0
Variation de trésorerie		220783	1346390
Trésorerie au début de l'exercice		-1410851	-2757241
Trésorerie à la fin de l'exercice		-1631634	-1410851

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2003**

1- Les Etats Financiers de la société les Ateliers Mécaniques Du Sahel "AMS" sont établis conformément aux principes comptables prévus par la loi 96-112 du 31/12/96 relative au système comptable des entreprises .Il est à noter que l' état de résultat ainsi que l'état du flux de trésorerie sont établis selon le modèle autorisé .

2- Présentation de système

Le système comptable en place se présente au 31/12/03 comme suit :

-La comptabilité est traitée sur ordinateur

-Le traitement informatique permet l'édition d'un grand livre et d'une balance générale des comptes .

3- Unité Monétaire :

-les Etats Financiers des "AMS" sont libellés en dinars tunisiens .

Note 1.01 : Immobilisations Incorporelles

Détail	2003	2002	Variation
Logiciels	123202	123202	0
Amortissement	107590	92444	15146
Total Immobilisation Incorporelles	123202	123202	0
Total Amortissements	107590	92444	15146
Net Immobilisation Corporelles	15612	30758	-15146

COMMENTAIRES

Les immobilisations incorporelles sont composées des logiciels d'application utilisés par la société. Elles totalisent 123 202 D au 31/12/2003 et sont amorties à concurrence de 107 590 D à la même date, d'où une VCN de 15 612 D.

La dotation aux résorptions est calculée au taux de 33,33 %

Cf ANNEXE : 4.01 TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Note 1.02 : Immobilisations corporelles

Norme Comptable Appliquée : NC : 05 relative aux Immobilisations corporelles.

Coût d'entrée retenu : - Coût d'acquisition en cas d'acquisition à titre onéreux

- Coût de production si elle est produite par l'entreprise,

Amortissement appliqué : Méthode linéaire sur la durée d'utilisation

AMS-(suite)-

Détail	2003	2002	Variation
Terrain	174493	174493	0
Construction	3355030	3355030	0
Amortissement	2645019	2511021	133998
Installations Générales Agenc & Aménag	3725365	3399797	325568
Amortissement	2370040	2160129	209911
Materiel Industriel	11617559	11244958	372601
Amortissement	9196536	8632290	564246
Outillage industriel	5018664	4678096	340568
Amortissement	3707271	3299946	407325
Materiel de transport	342486	449272	-106786
Amortissement	311116	392871	-81755
Equipements de Bureaux	198253	194717	3536
Amortissement	175508	168095	7413
Matériel informatique	711297	705124	6173
Amortissement	629186	569557	59629
Materiel Divers	1126337	1122998	3339
Amortissement	860547	789921	70626
Total Immobilisations Corporelles	26269484	25324485	944999
Total Amortissements	19895223	18523830	1371393
Net Immobilisations Corporelles	6374261	6800655	-426394

COMMENTAIRES

Les immobilisations corporelles totalisent au 31 décembre 2003 un solde net d'amortissements de 6 374 261 D contre 6 800 655 D à l'issue de l'exercice précédent, d'où une variation de 426 394 D se répartissant comme suit :

- Acquisition de l'exercice : 1 052 543 D
 - Dotation aux amortissements < 1 478 901 D >
 - Cession et régularisation 107 554 D

-Les acquisitions de l'exercice se résument comme suit :

* 713 159 D Matériel d'équipement et outillages
 * 325 568 D Agencement Aménagement Installation
 * 3 536 D M M de bureau
 * 3 340 D Matériel divers
 * 6 172 D Matériel Informatique
 * 768 D Matériel de transport

TOTAL : 1 052 543 D

CF ANNEXE : 4.01 TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS 2003

Note 1.03 : Immobilisations Encours

Norme Comptable Appliquée : NG : 05

Coût d'entrée retenu : Coût de production

Détail	2003	2002	Variation
Immobilisations encours	172261	161715	10546
Total Immobilisations Encours	172261	161715	10546

AMS-(suite)-

COMMENTAIRES

Les Immobilisations encours présentent à la clôture de l'exercice 2003 un solde de 172 261 D relatif aux Travaux d'agencement aménagement et des outillages spéciaux non achevés ou n'ayant pas fait l'objet d'une réception définitive.

Note 1.03 : Immobilisations Financières

Norme Comptable Appliquée : NG : 07 relative aux placements.

Coût d'entrée retenu : - Coût d'acquisition - frais d'acquisition (placement à court terme)
- Coût d'acquisition + frais d'honoraires (placement à long terme)

	2003	2002	Variation
Titres de Participation	239593	239593	0
Dépôts et cautionnements	27641	27641	0
Provisions	0	0	0
Total Immobilisations Financières	267234	267234	0
Total Provision	0	0	0
Net Immobilisations Financières	267234	267234	0

COMMENTAIRES :

les immobilisations financières s'élèvent au 31 décembre 2003 à 267 234 D. détaillées comme suit:

1- Titres de Participations

- STB Invest (18000 actions de 10 D chacune) =	180 000 D
- STB	30 283 D
- Foire Internationale de sousse (4000 actions de 5 D chacune)	20 000 D
- Skanès Palace (300 actions de 10 D chacune)	3 000 D
- Hotel L'oasis (131 actions de 10 D chacune)	1 310 D
- Tunicode (3 actions de 1000 D chacune)	3 000 D
- Banque Tunisienne de Solidarité (200 actions de 10D chacune)	2 000 D

S/ TOTAL **239 593 D**

2- Dépôts et Cautionnements 27 641 D

TOTAL **267 234 D**

Note 1.04 Autres Actifs Non Courants

Norme Comptable Appliquée : NC : 10 relative aux Charges reportées.

Coût d'entrée retenu : Valeur Comptable Nette à la clôture de l'exercice.

Amortissement appliqué : Méthode linéaire sur la durée de trois ans

	2003	2002	Variation
Charges à répartir/Indemnité Fin de Service 2001	0	402620	-402620
Charges à répartir/Indemnité Fin de Service 2003	1265590	0	1265590
Frais D'études	4863	26672	-21809
Total Autres actifs non courants	1270453	429292	841161

COMMENTAIRES

Les autres actifs non courants net d'amortissement qui sont constitués par les "Charges à répartir" qui totalisent un montant de 1 270 453 D au 31/12/2003, sont répartis comme suit: Frais d'études 4 863 D et Indemnités de fin de service 1 265 590 D

Les dotations pour résorption au titre de l'année sont de : 1 035 416 D + 26 242 D = 1 061 658 D

Solde au 01/01/03	429 292 D
en 2003	1 902 819 D
Dotation 2003	1 061 658 D

Note 1.05 Stocks

Norme Comptable Appliquée : NC : 04 relative aux Stocks.

Coût d'entrée retenu : Coût d'acquisition comprenant le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables, ainsi que les frais de transport, d'assurances et autres coûts liés directement à l'acquisition des éléments stockés
- Coût de production si elle est fabriqué par l'entreprise

AMS-(suite)-

	Détail	2003	2002	Variation
Matières premières		1706320	2397551	-691231
	Provisions	21649	24131	-2482
Pièces Composantes		1255373	1314029	-58656
	Provisions	98723	96840	1883
Matières Consommables		2524806	2690435	-165629
	Provisions	89689	93276	-3587
Produits finis		7579320	10485022	-2905702
	Provisions	383620	230076	153544
Produits en Cours		1753915	1795223	-41308
	Provisions	52617	53857	-1240
Emballages		248004	308383	-60379
	Provisions	27405	37313	-9908
Déchets		485306	338591	146715
Stocks en Douanes		490629	419361	71268
Total Stocks		16043673	19748595	-3704922
Total Provision		673703	535493	138210
Net Stocks		15369970	19213102	-3843132

COMMENTAIRE

Les stocks s'élèvent au 31/12/2003 à 15 369 970 D contre 19 213 102 D en 2002 soit une diminution de 3 843 132 D

*La valorisation des stocks matières premières et divers a été effectuée au coût moyen pondéré hors taxes du 31/12/2003 conformément aux recommandations du plan comptable tunisien

*les produits finis sont valorisés au coût direct de production au 31/12/2003 comprenant les matières premières consommées, les charges directes de production.

* les encours sont valorisés au coût de production comprenant les matières premières consommées et les charges directes de production.

*les provisions pour dépréciations des articles en stocks s'élèvent au 31/12/03 à 673 703 D, enregistrant ainsi une augmentation de 138 210D

CF ANNEXE : ETAT DE VALORISATION DES STOCKS AU 31/12/2003

Note 1.06 Clients et Comptes Rattachés

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.

Coût d'entrée retenu : Montant de la vente facturé aux client en toute taxe comprise.

Détail	2003	2002	Variation
Clients Revendeurs Nord	1056957	935768	121189
Clients Revendeurs Centre	320472	352034	-31562
Clients Revendeurs Sud	544873	367077	177796
Total Clients Revendeurs	1922302	1654879	267423
Provisions Pour dépréciations	17144	17144	0
Clients Etat & Collectivités Publiques	364674	663978	-299304
Clients Société & Entreprises Privées	141744	172582	-30838
Clients Particuliers	70044	14679	55365
Clients Société & Entreprises Privées	0	0	0
Clients Ventes Au Comptant	5143	0	5143
Total Clients Non Revendeurs	581605	851239	-269634
Provisions Pour dépréciations	106471	106471	0
Clients Etrangers	129863	176025	-46162
Clients Retenue de Garantie	93804	11841	81963

AMS-(suite)-

Clients Effets à recevoir	0	18008	-18008
Clients Avances/Commandes	4869	5169	-300
Total Clients	228536	211043	17493
Provisions Pour dépréciations	65497	65497	0
Clients douteux ou litigieux	48795	48795	0
Provisions Pour dépréciations	48795	48795	0
Clients en Contentieux	696636	696636	0
Provisions Pour dépréciations	696636	696636	0
Clients Creditens	-1567	-1567	0
RRR AV Clients	-647905	-567937	-79968
Total Clients et comptes rattachés	2828402	2893088	-64686
Total Provisions	934543	934543	0
Net Clients et Comptes rattachés	1893859	1958545	-64686

COMMENTAIRES

Le solde des comptes clients et comptes rattachés présente à la clôture de l'exercice courant un solde de 1 893 859 D contre 1 958 545 D en 2002 soit une diminution de 64 686 D
Les détails concernant ces comptes se présentent comme suit:

- Clients, revendeurs	:	1 905 158 D
- Clients non revendeurs	:	475 134 D
- Autres clients	:	163 039 D
- RRR / AV Clients	:	-647 905 D
- Clients Créditeurs	:	-1 567 D
TOTAL	:	1 893 859 D

Note 1.07 Autres Actifs Courants

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.
Coût d'entrée retenu : Montant de la créances.

Détail	2003	2002	Variation
Prêts au personnel	81548	234919	-153371
Avances au Personnel	8297	9056	-759
Vêtements de Travail	40662	42218	-1556
Avances au Personnel Débiteurs	750	347	403
Prêts au personnel sur fonds social	34578	0	34578
Rémunérations Débiteurs	0	0	0
Provisions	0	0	0
Dépôts du Personnel	0	0	0
Total Personnel	165835	286540	-120705
Total Provisions	0	0	0
Net Personnel et comptes rattachés	165835	286540	-120705

Détail	2003	2002	Variation
Taxes de Formation Professionnelle	109704	65900	43804
Acomptes Provisionnels	42794	44794	-2000
Avance sur IS (SINDA 480)	89836	65834	24002
Impôt IS Reporté	30368	30368	0
Crédit de Taxes TVA	6704	10470	-3766
Fodec	0	0	0

AMS-(suite)-

	Retenues a la source / Clients	82697	23829	58868
Total Etat et collectivités publiques		362103	241195	120908
Détail		2003	2002	Variation
Débiteurs Divers		2158	3211	-1053
Provisions		0	0	0
Débiteurs Divers Litigieux		0	0	0
Provisions		0	0	0
Total Débiteurs Divers		2158	3211	-1053
Total Provisions		0	0	0
Net Débiteurs Divers		2158	3211	-1053
Détail		2003	2002	Variation
Produits à Recevoir		9000	18000	-9000
Charges constatées d'avance		73392	95832	-22440
Total Compte de régularisation		82392	113832	-31440
Total Autres actifs courants		612488	644778	-32290

COMMENTAIRES

Les autres actifs courants totalisent à la clôture de l'exercice 2003 un montant de 612 488 D contre 644 778 D en 2002 soit une régression de 32 290 D.

Cette rubrique se détaille comme suit :

- Personnel et comptes rattachés :	165 835 D
- Etats et collectivités publiques :	362 103 D
- Débiteurs divers :	2 158 D
- Comptes de régularisations :	82 392 D

Total **612 488 D**

Note 1.08 Placements & autres actifs Financiers

Norme Comptable Appliquée : NC : 07 relative aux placements.
Coût d'entrée retenu : Montant Nominal.

	2003	2002	Variation
Placements	10000	10000	0
Total des Placements	10000	10000	0

Note 1.08 Liquidités et Equivalents de Liquidités

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.
Coût d'entrée retenu : Montant Nominal.

Détail		2003	2002	Variation
Chèques à encaisser		346598	214942	131656
Effets Impayés		1205272	660837	544435
	Provisions	379362	162116	217246
Effets à l'Escompte		48459	69716	-21257
Chèques Impayés		616088	596275	19813
Banque STB		0	0	0
Banque STB Fonds Social		246	329	-83
C C P		9667	8464	1203
Total Banques, Etablissements Financiers		2226330	1550563	675767
Total Provisions		379362	162116	217246

AMS-(suite)-

Net Banques, Etablissements Financiers	1846968	1388447	458521
Détail	2003	2002	Variation
Caisse	5009	5182	-173
Total Caisse	5009	5182	-173
Régie d'avance et Accréditifs	0	68473	-68473
Total Régie d'Avance et Accréditifs	0	68473	-68473
Liquidités & Equivalents de liquidités	1851977	1462102	389875
TOTAL ACTIFS	27838115	30978181	-3140066

COMMENTAIRE

Les liquidités & équivalent de liquidités totalisent en 2003, 1 851 977 D contre 1 462 102 D en 2002, soit une augmentation de 389 875 D
 Cette rubrique se détaille de la manière suivante :

- Chèques à encaisser	:	346 598 D
- Effets Impayés	:	1 205 272 D
- Effets à l'Escompte	:	48 459 D
- Chèques Impayés	:	616 088 D
- Banques +CCP	:	9 913 D
- Caisse	:	5 009 D
-Régie d'avance et Accréditifs	:	-----
TOTAL	:	2 231 339 D
- Provision / Effets et chèques impayés	:	< 379 362 D >
TOTAL	-----	1 851 977 D

Note 2.01

Norme Comptable Appliquée : NC : 02 relative aux Capitaux Propres
 NC : 08 relative au Résultat Net de l'Exercice et Eléments Extraordinaires
 Coût d'entrée retenu : Valeur Nominale des actions.

Détail	2003	2002	Variation
Capital Social	8377560	8067280	310280
Capital Non Appelé	0	0	0
Actionnaire Capital Non Appelé	0	0	0
Total Capital social	8377560	8067280	310280
Détail	2003	2002	Variation
Réserve légale	315299	315299	0
Réserve pour Réinvestissement Exonéré	0	0	0
Réserves pour réévaluation	2159446	2159446	0
Autres réserves	2026528	2030314	-3786
Primes d'émissions	1163500	1163500	0
Réserve pour Fonds Social	280233	280233	0
Réserve à régime spécial	556538	863032	-306494
Total Réserves et primes liées au capital	6501544	6811824	-310280
Détail	2003	2002	Variation
Mod Compt AFF Résultat Reporté	325579	325579	0
Mod Compt AFF Résultat Reporté	-863032	-863032	0
Report à Nouveau	191883	191883	0
Amortissements différés	-811784	0	-811784
Total Résultats reportés	-1157354	-345570	-811784
Détail	2003	2002	Variation
Perte de l'exercice	-2875596	-811784	-2063812
Résultat Bénéficiaire	0	0	0
Résultat de l'exercice	-2875596	-811784	-2063812

AMS-(suite)-

Provisions pour risque et charge	0	0	0
Total Autres capitaux propres	0	0	0
CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATIOI	10846154	13721750	-2875596

COMMENTAIRE

Les capitaux propres de la société s'élevaient à 10 846 154 D au 31 décembre 2003 contre 13 721 750 en 2002 soit une variation de 2 875 596 D représentant le résultat déficitaire de l'exercice

- Conformément à la décision de l' A G E en date du 20/06/03 le capital de la société AMS a été augmenté de 310 280 D et ce par
 - Incorporation de la réserve pour réinvestissements exonérés décidé par l'AGO en date du 20/06/03 pour un montant de : 306 494 D
 - de la somme de 3 786 D prélevée des autres réserves.
- Conformément aux décisions de l' AGO du 20/06/03 et la Quatrième résolution du PV , le résultat déficitaire de l'exercice 2002 s'élevant à 811 784 D a été logé en compte Amortissement différés.

Note 2.02 Crédits à Moyen Terme

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.
Coût d'entrée retenu : Montant Nominal de la Dette

Détail	2003	2002	Variation
Emprunts à long terme	5521686	5161820	359866
Credit tiers a+1 an	0	226760	-226760
Total Crédits	5521686	5388580	133106

COMMENTAIRES

A la clôture de l'exercice 2003, les crédits à moyen terme ont atteint 5 521 686 D contre un solde de 5 388 580 D à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant une augmentation 133 106 D .

Cette augmentation est dû aux mouvements suivants :

* Nouveaux crédits	2 476 403 D
* Reclassement échéances	<2 343 297 D >

Total	< 133 106 D >

Note 2.03 Fournisseurs et Comptes Rattachés

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.
Coût d'entrée retenu : Valeur en Douane y compris la TVA.

Détail	2003	2002	Variation
Fournisseurs Locaux achats de biens et services	396275	529139	-132864
Fournisseurs Etrangers achats de biens et services	641136	1201600	-560464
Fournisseurs effets à payer locaux	1059874	1723959	-664085
Fournisseurs Effets à payer étranger	96359	114979	-18620
Fournisseurs Avoirs non parvenus	0	0	0
Fournisseurs manquants sur livraison	-7277	-7489	212
Provisions	7277	7277	0
Fournisseurs Avances sur Commandes	-601208	-52819	-548389
Provisions	10912	10912	0
Total Fournisseurs et Comptes Rattachés	1603348	3527558	-1924210

COMMENTAIRES :

A la clôture de l'exercice 2003, les Comptes "fournisseurs et comptes rattachés" totalisent une valeur de 1 603 348 D, contre 3 527 558 D en 2002 ,soit une diminution de 1 924 210 D.

Ce compte comporte les éléments suivants :

- Fournisseurs Locaux	396 275 D
- Fournisseurs Etrangers	641 136 D
- Fournisseurs Effets à payer locaux	1 059 874 D
- Fournisseurs Effets à payer Etrangers	96 359 D

TOTAL	2 193 644D
- Fournisseurs avance / commande et débiteurs	<601 208 D>
-Provisions	10 912 D

TOTAL	1 603 348 D

Note 2.03 Autres Passifs courants

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.

Coût d'entrée retenu : Salaires nets servis.

Détail	2003	2002	Variation
U G T T	3273	10031	-6758
Cellule Professionnelle	1507	1870	-363
Assurance Groupe	156507	109170	47337
Rémunérations dues au personnel	134862	151856	-16994
Salaires reversés à la caisse	9667	9525	142
Oppositions	27700	17048	10652
Fonds Social	0	71947	-71947
Total Personnel et Comptes Rattachées	333516	371447	-37931

Note 2.03 Autres Passifs Courants

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.

Coût d'entrée retenu : Montant de la Dette

Détail	2003	2002	Variation
Impôts sur les Sociétés	2000	2000	0
Retenue à la Source	89330	121590	-32260
Foprolos	7241	11946	-4705
Droit d'enregistrement	0	0	0
Obligations Cautionnées	238291	161138	77153
TVA à payer	327753	424428	-96675
FODEC	19734	35115	-15381
Timbres Fiscaux	182	122	60
Autres Impôts et taxes	4132	8373	-4241
Total Etat et Collectivités publiques	688663	764712	-76049
Détail	2003	2002	Variation
Compte Dividendes	0	0	0
Total Compte Courant Associés	0	0	0
Détail	2003	2002	Variation
CNSS	791698	445774	345924
CAVIS	3482	1296	2186
Crediteurs divers	1125	4178	-3053
Charges à payer	907171	1046861	-139690
Total Créditeurs divers	1703476	1498109	205367
Compte d'attente	5464	7820	-2356
Total Compte d'attente	5464	7820	-2356
Total Autres passifs courants	2731119	2642088	89031

A la clôture de l'exercice 2003, les autres passifs courants représentent un montant de 2 731 119 D contre 2 642 088 D en 2002, soit une variation positive de 89 031 D.

Ce compte se détaille comme suit :

- Personnel et comptes rattachés	333 516 D
- Etats et Collectivités publiques	688 663 D
- Créiteurs divers	1 703 476 D
- Comptes de régularisation	5 464 D

TOTAL **2 731 119 D**

Note 2.04 Concours Bancaires et autres Passifs Financiers

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.

Coût d'entrée retenu : Montant Nominal de la Dette

Détail	2003	2002	Variation
Effets de Mobilisation de financement des stocks	1000000	1000000	0
Effets de Mobilisation Crédit Exportations	300000	310711	-10711
Billets de Trésorerie		0	0
Emprunts à moins d'un An Principal	2209464	1355799	853665
Emprunts à moins d'un An Intérêts	29494	46659	-17165
Intérêts échus non payés	113239	112083	1156
Total Emprunt et Autres Dettes Financières	3652197	2825252	826945
Banque STB	3483611	2872953	610658
Total Autres Dettes Financières Courants	3483611	2872953	610658
Total Emprunts et Autres Dettes Financières Courantes	7135808	5698205	1437603
TOTAL des Capitaux propres et PASSIFS	27838115	30978181	-3140066

COMMENTAIRES :

Le Solde de fin d'exercice 2003 de la rubrique Concours bancaires et autres passifs financiers s'élève à 7 135 808 D contre 5 698 205 D en 2002, soit une augmentation de 1 437 603 D. Ce compte est détaillé de la manière suivante :

- Effets de mobilisations des stocks et export	1 300 000 D
- Emprunts à moins d'un an	2 352 197 D
- Découverts Bancaires	3 483 611 D

TOTAL **7 135 808 D**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ETAT DE RESULTAT

NOTE 3.01	2003	2002	Variation
Ventes produits fabriqués	18460720	19689148	-1228428
Ventes Exportations	150090	317318	-167228
Ventes de Produits en Suspension de TVA	48313	38653	9660
Travaux Services Dechets et sous Produits	46473	116727	-70254
Ventes déchets à l'exportation	220905	202420	18485
Ventes Négoces Complément de gamme	158	9235	-9077
Total Revenus Brut	18926659	20373501	-1446842
Réductions Sur Ventes	-1566864	-1637420	70556
Retour De Marchandises	-10952	-39016	28064
Revenus Nets	17348843	18697065	-1348222

COMMENTAIRES

A la clôture de l'exercice 2003, la société a réalisé un chiffre d'affaires de 17 348 843 D contre 18 697 065 D à l'issue de l'exercice précédent, soit une régression de 1 348 222 D.

NOTE 3.02	2003	2002	Variation
Transport Facturé	5626	6340	-714
Produits/Cession des immobilisations	22308	0	22308
Revenus/autres créances Interet de retard	271	14319	-14048
Total autres Produits D'exploitation	28205	20659	7546
Productions Immobilisées	532931	496357	36574
NOTE 3.03	2003	2002	Variation
Stock initial Produits finis	10254946	9925629	329317
Stock initial Produits en Cours	1741366	1685581	55785
Stock initial Déchets	338591	459821	-121230
Stock Initial	12334903	12071031	263872
Stock Final Produits Finis	7195701	10254946	-3059245
Stock Final Produits en Cours	1701297	1741366	-40069
Stock Final Déchets	485307	338591	146716
Stock final	9382305	12334903	-2952598
Variation Stock Produits Finis	2952598	-263872	3216470

Les stocks de produits finis à la clôture de l'exercice 2003 s'élèvent à 9 382305 D contre 12 334 903 D en 2002 soit une régression de 2 952598 D.

ETAT DE RESULTAT

NOTE 3.03	2003	2002	Variation
Achats matières premières Locales	480501	1011141	-530640
Achats matières premières Etrangères	1362187	2117537	-755350
Achats Pièces Composantes Locales	523221	793314	-270093
Achats Pièces Composantes Etrangères	1637512	2672522	-1035010
Frais sur achats locaux	0	5	-5
Frais sur achats Etrangers	452170	782658	-330488
Total achats Matières Premières	4455591	7377177	-2921586
RRR Obtenus sur achats	0	0	0
Total achats Matières Premières et fournitures liées	4455591	7377177	-2921586
Stock Initial matières premières	2373420	2669389	-295969
Stock Initial pièces composantes	1217188	1405108	-187920
Stock Initial en douanes	419361	236317	183044
Stock Initial Matières premières	4009969	4310814	-300845
Stock Final matières premières	-1684671	-2373420	688749
Stock Final Pièces Composantes	-1156650	-1217188	60538
Stock Final en Douanes	-490629	-419361	-71268
Stock Final Matières premières	-3331950	-4009969	678019
Achats Matières premières Consommés	5133610	7678022	-2544412
Achats Matières Consommables Locales	316690	366663	-49973
Achats Matières Consommables Etrangères	414805	716622	-301817
Achats d'emballages	217686	366578	-148892

Total achats	949181	1449863	-500682
tock Initial Matières Consommables	2597160	2346708	250452
Stock Initial Emballages	271070	242669	28401
Stock Initial Matières consommables	2868230	2589377	278853
Stock Final Matières Consommables	-2435117	-2597160	162043
Stock Final Emballages	-220599	-271070	50471
Stock Final Matières consommables	-2655716	-2868230	212514
Achats Matières Consommables Consommés	1161695	1171010	-9315
Achat de matières consommées	6295305	8849032	-2553727

COMMENTAIRES :

Les Achats consommés de l'exercice 2003 s'élèvent à 6 295 305 D contre 8 849 032 D en 2002 soit une régression de 2 553 727 D.

NOTE 3.05	2003	2002	Variation
Salaires et compléments de salaires	4919513	5343974	-424461
Total	4919513	5343974	-424461
Autres Charges Sociales (CNSS et autres)	969507	1033662	-64155
Total	969507	1033662	-64155
Charges de personnel	5889020	6377636	-488616

COMMENTAIRES :

Les charges de personnel totalisent à la clôture de l'exercice 2003, un montant de 5 889 020 D contre 6 377 636 D en 2002 soit une diminution de 488 616 D .

- Salaires & Compléments de salaires	4 919 513 D
- Charges Sociales légales	969 507 D
TOTAL	5 889 020 D

NOTE 3.06	2003	2002	Variation
Dotation aux amortissements Immo. Incorporelles	15147	15323	-176
Dotation aux amortissements Immo. Corporelles	1478901	1510314	-31413
Dotation Frais d' études	26242	33191	-6949
Dotation Charge à répartir Ind de Fin de Service	1035415	402620	632795
Dotation aux provisions dépréciation des Créances	228152	71235	156917
Dotation aux amortissements et aux provisions	2783857	2032683	751174

COMMENTAIRES :

Les dotations aux amortissements et aux provisions correspondant aux Immobilisations Incorporelles et corporelles, aux frais d'études, charges à répartir, impayés & créances, Le montant de ces dotations s'élève à 2 783 857 D en 2003 contre 2 032 683 D en 2002 soit une variation de 751 174 D

NOTE 3.07	2003	2002	Variation
Achats non stockés de matières et fournitures	415481	437166	-21685
Services Extérieurs	434443	408682	25761
Autres Services Extérieurs	262748	365463	-102715
Charges diverses Ordinaires	95007	79888	15119
Impôts et Taxes	108098	172830	-64732
Autres charges d'exploitation	1315777	1464029	-148252

AMS-(suite)

COMMENTAIRES :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 1 315 777 D à la clôture de l'exercice 2003 ,contre 1 464 029 D en 2002 soit une diminution de 148 252 D

- Services Extérieurs	434 443 D
- Autres Services Extérieurs	262 748 D
- Impôts & taxes	108 098 D
- Charges diverses Ordinaires	95 007D
- Achats non Stockés	415 481D

TOTAL **1 315 777 D**

NOTE 3.08	2003	2002	Variation
Intérêts des Emprunts à Court Terme	0	0	0
Frais d'escomptes	416985	461901	-44916
Commissions sur ouverture d'accréditifs	19089	30142	-11053
Echelles d'Intérêts	303497	364647	-61150
Intérêts sur crédits financement des stocks	75271	75607	-336
Intérêts sur crédits financement exports	21060	27598	-6538
Intérêts sur billet de trésorerie	0	0	0
Autres Frais	108391	209236	-100845
Intérêts sur Obligations Cautionnées	22184	36293	-14109
Escomptes Accordés	113596	54506	59090
Intérêts sur Credit moyen terme	530683	370158	160525
Total Charges financières	1610756	1630088	-19332
Revenus des Valeurs Mobilières / Dividendes	3644	21963	-18319
Total des produits financiers	3644	21963	-18319
Charges financières nettes (des produits financiers)	1607112	1608125	-1013

Les charges Financières Nettes s'élèvent à 1 607 112 D en 2003, contre 1 608 125 D en 2002, d'où une variation de 1 013 D. Ces charges sont composées essentiellement des :

- Intérêts sur emprunts	530 683 D
- Agios sur découvert bancaire	303 497 D
- Intérêts sur obligations cautionnées	22 184 D
- Frais d'escomptes	416 985 D
- Int / Crédits de financement:	
- Stock	75 271 D
-Export	21 060 D
- Escomptes accordés	113 596 D
- Autres Charges Financières	108 391D
- Commissions / Ouverture des crédits	19 089D

TOTAL **1 610 756 D**

-Produits Financiers - 3 644 D

Total Charges Financières Nettes **1 607 112 D**

NOTE 3.09	2003	2002	Variation
Gains de Changes/Fournisseurs	27085	18127	8958
Gains/Ristourne Taux d'Intérêt sur crédit	29739	43207	-13468
Reprises sur provisions dépréciation Charges d'exploitation	0	0	0
Reprises sur provisions dépréciation créances	10906	870	10036
Gains divers	121581	134135	-12554
Autres gains Ordinaires	189311	196339	-7028
NOTE 3.10	2003	2002	Variation
Pertes de changes/Fournisseurs	86678	133045	-46367
Pénalités CNSS	0	0	0

AMS-(suite)-

Pénalités Fiscales	0	0	0
Pertes diverses	42539	19526	23013
Autres Pertes ordinaires	129217	152571	-23354
Impôt sur les bénéfiques	2000	2000	0
Résultat net	-2875596	-811784	-2063812

A la clôture de l'exercice 2003 les autres gains Ordinaires ont atteint les 189 311 D de même les autres pertes ordinaires de l'exercice totalisent 129 217 D contre respectivement 196 339 D et 152 571 D en 2002.

DECOMPTE FISCAL EXERCICE 2003

NOTE 3.14			
	Résultat Comptable avant impôt		-2873596
	<u>Réintégration</u>	-	406189
	Dotations aux Provisions	228152	
	Créances contentieux Irrécouvrables	0	
	Pénalités	39197	
	Taxe sur les voyages (Timbres de voyages)	630	
	Variation / Pour dépréciation sur provision des stocks	138210	
	Résultat Fiscal		-2467407
	<u>Déductions</u>	-	3644
	Créances	0	
	Provisions /Créances en contentieux	0	
	Revenus sur titres Divid,	3644	
	Reprise / Provision pour dépré. Créances		
	Reprise / provision pour risques et charges	0	
	Bénéfice Imposable		-2471051
	<u>Déductions</u>		0
	Bénéfice sur exportations	0	
	Réinvestissements Exonérés	0	
	Fonds d'intéressement de personnel	0	
	Bénéfice fiscal (arrondi au Dinar supérieur)		-2471051
	<u>Impôt sur le bénéfice (35%)</u>		2000
	<u>Acompte provisionnels versés</u>		
	Impôt à liquider		2000

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2003

Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons procédé à l'examen du bilan ci-joint, de la Société Les Ateliers Mécaniques du Sahel « AMS » arrêté au 31 décembre 2003, ainsi que l'état des résultats et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Ces états financiers qui font apparaître un total net de bilan de 27.838.115 D et un résultat déficitaire de 2.875 .596 D ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration et relèvent de sa responsabilité. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

AMS-(suite)-

Notre audit a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises en Tunisie. Ces normes exigent que notre audit soit planifié et réalisé de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne contiennent pas d'anomalies significatives. Un audit comprend l'examen, par sondages, des éléments justifiant les données contenues dans les états financiers. Il comprend également une évaluation des principes et méthodes comptables retenus, des estimations significatives faites par la société, ainsi qu'une appréciation sur la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

Nous vous présentons ci-après, dans les paragraphes qui suivent, nos réserves sur les états financiers de la Société Les Ateliers Mécaniques du Sahel « AMS » :

1- CHEQUES ET EFFETS IMPAYES

Ainsi qu'il est détaillé à la note 9.2 du présent rapport, un complément de provision pour dépréciation de 643.956 D doit, à notre avis, être constitué à fin 2003 pour couvrir le risque de non-recouvrement de ces valeurs.

2. PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

Ainsi qu'il est mentionné à la Note 13.2 du présent rapport, une provision pour risques et charges de 57.757 D doit, à notre avis, être constituée à fin 2003, se détaillent comme suit :

- Provision pour pénalités de retard C NSS	47.164 D
- TFP et FOPROLOS sur congés à payer	4.251 D
- CNSS sur cadeaux de fin d'année	6.342 D

	57.757 D

A notre avis, et indépendamment des réserves présentées ci-dessus, les états financiers susmentionnés sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société Les Ateliers Mécaniques du Sahel « AMS » arrêté au 31 décembre 2003 ainsi que le résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

En outre, les informations sur la situation financière et sur les comptes de la Société fournies dans le rapport du Conseil d'Administration et dans les documents mis à la disposition des actionnaires sont conformes à celles contenues dans les états financiers susmentionnés.

Le Commissaire Aux Comptes
MR. Rached FOURATI
Société FOURATI & Associés
KPMG Tunisie

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2003

Messieurs les Actionnaires,

Au cours de l'exercice écoulé, nous n'avons pas reçu d'avis qu'une convention conclue par le Président Directeur Général ou par des membres du Conseil d'Administration avec la Société Les Ateliers Mécaniques du Sahel ou avec des tiers ait été soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration, conformément aux prescriptions de l'article 200 du code des sociétés commerciales.

Par ailleurs, au cours de nos vérifications, nous n'avons pas relevé d'opérations devant être soumise aux formalités prévues par l'article sus-mentionné

Le Commissaire Aux Comptes
MR. Rached FOURATI
Société FOURATI & Associés
KPMG Tunisie