

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

**Les Ateliers Mécaniques du Sahel
-AMS-**

SIEGE SOCIAL – Boulevard Ibn Khaldoun – 4018 Sousse

Les Ateliers Mécaniques du Sahel – AMS- publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2013 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, Mr CHERIF BEN ZINA.

BILAN ARRETE AU 30/06/2013

(Exprimé en Dinars)

| ACTIFS | Notes | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | | |
| 1 | | | | |
| <i>Actifs immobilisés</i> | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 534 289 | 522 490 | 534 289 |
| Moins : Amortissements | | -364 636 | -256 482 | -309 757 |
| Immobilisations incorporelles nettes | 1.1 | 169 653 | 266 008 | 224 532 |
| Immobilisations corporelles | | 38 507 199 | 35 520 735 | 37 409 172 |
| Moins : Amortissements | | -30 294 042 | -28 529 147 | -29 437 800 |
| Immobilisations encours | | 2 409 824 | 3 985 244 | 3 167 179 |
| Immobilisations corporelles nettes | 1.2 | 10 622 982 | 10 976 832 | 11 138 550 |
| Immobilisations financières | | 1 419 446 | 1 418 488 | 1 419 188 |
| Moins : Provisions | | -4 310 | -4 310 | -4 310 |
| Immobilisations financières nettes | 1.3 | 1 415 136 | 1 414 178 | 1 414 878 |
| Total des actifs immobilisés | | 12 207 772 | 12 657 019 | 12 777 960 |
| <i>Autres actifs non courants</i> | 1.4 | 2 418 290 | 274 774 | 3 008 683 |
| TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS | | 14 626 062 | 12 931 792 | 15 786 643 |
| ACTIFS COURANTS | | | | |
| 2 | | | | |
| Stocks | | 32 032 228 | 25 799 045 | 30 120 884 |
| Moins : Provisions | | -961 734 | -976 667 | -961 734 |
| Stocks nets | 2.1 | 31 070 494 | 24 822 378 | 29 159 150 |
| Clients et comptes rattachés | | 8 382 431 | 9 389 584 | 8 990 905 |
| Moins : Provisions | | -3 846 301 | -3 874 839 | -3 841 688 |
| Clients nets | 2.2 | 4 536 130 | 5 514 745 | 5 149 217 |
| Personnel et comptes rattachés | 2.3 | 531 413 | 473 068 | 452 870 |
| Etat et collectivités publiques | 2.4 | 3 049 852 | 2 564 084 | 2 689 201 |
| Comptes de régularisation | 2.5 | 314 976 | 158 761 | 292 941 |
| Débiteurs divers | | - | 1 669 | 2 322 |
| Autres Actifs Courants | | 3 896 241 | 3 197 582 | 3 437 334 |
| Placements courants | | 1 510 000 | 509 991 | - |
| Moins : Provisions | | -10 000 | -10 000 | - |
| Placements courants Nets | | 1 500 000 | 499 991 | - |
| Banque, établissements financiers et assimilés | | 369 170 | 2 797 993 | 581 263 |
| Caisse | | 31 153 | 46 482 | 46 168 |
| Régie d'avance et accreditifs | | - | - | - |
| Liquidités et équivalents de liquidi | 2.6 | 400 323 | 2 844 476 | 627 431 |
| TOTAL DES ACTIFS COURANTS | | 41 403 188 | 36 879 173 | 38 373 132 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 56 029 251 | 49 810 965 | 54 159 775 |

BILAN ARRETE AU 30/06/2013*(Exprimé en Dinars)*

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | <i>Notes</i> | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| Capital Social | | 26 828 020 | 17 308 400 | 17 308 400 |
| Réserves et primes liées au Capital | | 7 155 504 | 10 617 184 | 10 617 184 |
| Résultats reportés | | -13 472 611 | -14 478 115 | -14 478 115 |
| Capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 20 510 913 | 13 447 469 | 13 447 469 |
| Résultat de l'exercice | | -1 786 749 | 304 706 | 1 005 504 |
| Subvention d'investissement | | 466 081 | 113 953 | 99 937 |
| Capitaux propres avant affectation | 3 | 19 190 244 | 13 866 128 | 14 552 910 |
| PASSIFS | | | | |
| Passifs non courants | 4 | | | |
| Emprunts | 4-1 | 8 315 908 | 7 450 873 | 9 389 374 |
| Provisions pour risques et charges | | 93 830 | 593 830 | 93 830 |
| Total des passifs non courants | | 8 409 738 | 8 044 703 | 9 483 204 |
| Passifs courants | 5 | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 5-1 | 6 872 926 | 10 060 417 | 8 128 797 |
| Personnel & comptes rattachés | | 459 606 | 742 080 | 584 815 |
| Etat et collectivités publiques | | 924 408 | 1 200 932 | 964 986 |
| Créditeurs divers | | 850 550 | 1 529 952 | 1 299 790 |
| Compte d'attente | | 4 533 | 4 533 | 4 533 |
| Autres passifs courants | 5-2 | 2 239 096 | 3 477 497 | 2 854 124 |
| Emprunts et autres dettes financières | | 11 717 147 | 8 711 406 | 9 632 749 |
| Découvert Bancaire | | 7 600 100 | 5 650 814 | 9 507 992 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 5-3 | 19 317 247 | 14 362 220 | 19 140 741 |
| Total des passifs courants | | 28 429 269 | 27 900 134 | 30 123 662 |
| Total des passifs | | 36 839 007 | 35 944 837 | 39 606 866 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | 56 029 251 | 49 810 965 | 54 159 775 |

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 30/06/2013

Période allant du 01/01/2013 au 30/06/2013

(Exprimé en Dinars)

| PRODUITS D'EXPLOITATION | <i>Notes</i> | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Revenus | <i>6-1</i> | 13 042 992 | 15 470 948 | 31 339 185 |
| Autres produits d'exploitation | | 44 357 | 7 735 | 53 068 |
| Production immobilisée | | 412 234 | 475 000 | 715 356 |
| Total des produits d'exploitation | | 13 499 582 | 15 953 683 | 32 107 609 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| Variations des stocks de produits fabriqués | | -3 336 161 | -1 910 623 | -3 721 678 |
| Achats de matières premières consommées | <i>7-1</i> | 8 447 154 | 7 708 392 | 17 124 842 |
| Achats d'approvisionnements consommés | <i>7-2</i> | 1 917 267 | 1 089 869 | 2 044 713 |
| Achats de marchandises consommées | | 2 671 | - | 69 031 |
| Charges de personnel | <i>7-3</i> | 3 164 290 | 3 790 218 | 6 791 612 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | <i>7-4</i> | 1 713 117 | 1 640 997 | 2 521 014 |
| Autres charges d'exploitation | <i>7-5</i> | 1 617 108 | 1 589 891 | 3 006 491 |
| Total des charges d'exploitation | | 13 525 446 | 13 908 744 | 27 836 024 |
| Résultat d'exploitation | | -25 864 | 2 044 939 | 4 271 585 |
| Charges financières nettes | <i>7-6</i> | -1 688 329 | -1 605 764 | -3 107 760 |
| Autres gains ordinaires | | 27 607 | 334 | 1 623 |
| Autres pertes ordinaires | | -84 257 | -118 245 | -124 540 |
| Résultat des activités ordinaires avant impôt | | -1 770 843 | 321 264 | 1 040 907 |
| Impôt sur les bénéfices | | -15 906 | -16 558 | -35 403 |
| Résultat des activités ordinaires après impôt | | -1 786 749 | 304 706 | 1 005 504 |
| Eléments extraordinaires | | - | - | - |
| Résultat net de l'exercice | | -1 786 749 | 304 706 | 1 005 504 |
| Effets des modifications comptables | | - | - | - |
| RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES | | -1 786 749 | 304 706 | 1 005 504 |

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 30/06/2013

Période allant du 01/01/2013 au 30/06/2013

(Exprimé en Dinars)

| <i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i> | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Résultat net | -1 786 749 | 304 706 | 1 005 504 |
| Ajustement pour : | | | |
| Amortissements et Provisions | 1 261 958 | 1 086 422 | 1 990 344 |
| Résorptions pour charges à répartir | 701 974 | 565 066 | 530 669 |
| Variations des besoins en fonds de roulement | -5 132 676 | -2 784 516 | -6 757 956 |
| Reprise sur provisions | -250 815 | -10 490 | -568 |
| Plus ou moins values de cession | -26 392 | - | - |
| Subventions d'investissement inscrites en résultat | -10 876 | -7 735 | -21 751 |
| <i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i> | - 5 243 576 | - 846 547 | - 3 253 758 |
| <i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i> | | | |
| Décassements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor. | -518 284 | -1 246 115 | -5 223 887 |
| Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp | - | - | - |
| Décassements / acquisition d'immobilisations financières | -258 | -300 000 | -958 |
| Encaissements / cessions d'immobilisations financières | 34 000 | - | - |
| <i>Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement</i> | - 484 542 | -1 546 115 | - 5 224 845 |
| <i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i> | | | |
| Dividendes et autres distributions versés | - | - | - |
| Encaissements de subventions d'investissement | 377 019 | - | - |
| Augmentation de capital | 6 057 940 | 10 000 000 | 10 000 000 |
| Encaissements provenant des crédits | 5 961 233 | 143 000 | 2 554 000 |
| Remboursements des crédits | -4 987 290 | -7 661 486 | -10 560 758 |
| <i>Flux de trésorerie provenant des activ.de financement</i> | 7 408 901 | 2 481 514 | 1 993 242 |
| VARIATION DE TRESORERIE | 1 680 783 | 88 851 | - 6 485 362 |
| <i>Trésorerie au début de l'exercice</i> | - 8 880 560 | - 2 395 198 | - 2 395 198 |
| <i>Ajustement trésorerie au début de l'exercice</i> | | | |
| Trésorerie à la fin de l'exercice | - 7 199 777 | - 2 306 347 | - 8 880 560 |

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 LA DATE D'ARRETE DES ETATS FINANCIERS

La situation semestrielle commence le premier Janvier et finit le trente Juin.

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 en Août 2009 et amortissable sur 3 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 produits finis et en cours sont valorisé au coût de production. Les coûts des unités d'œuvre relatifs aux frais de main d'œuvre et frais de fabrication (ateliers intervenant directement ou indirectement dans le processus de fabrication) sont calculés sur la base des données de l'exercice 2012.

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.

1-4. ÉVÉNEMENT SIGNIFICATIF DE LA PERIODE :

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a procédé à une augmentation de son capital par voie d'Offre Publique de Souscription et l'Admission de la société sur le marché alternatif de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Dans ce cadre l'« A.M.S » a obtenu le visa du Conseil du Marché Financier le 16 Avril 2012 sous le numéro 12-003. Cette augmentation de capital a été réalisée à travers l'émission de 1 000 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 5 Dinars chacune. Le prix d'émission est fixé par le Conseil d'Administration de la société à 10 Dinars par action. Compte tenu de cette opération, le capital social après augmentation est désormais divisé en 3 461 680 actions nominatives d'une valeur nominale de 5 Dinars chacune.

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 30 Juin 2013, la valeur brute de cette rubrique s'élève à 534 289 Dinars.

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Logiciels | 391 399 | 379 600 | 391 399 |
| License | 142 891 | 142 891 | 142 891 |
| Amortissement | 364 636 | 256 482 | 309 757 |
| Total Immobilisations Incorporelles | 534 289 | 522 491 | 534 289 |
| Total Amortissements | 364 636 | 256 482 | 309 757 |
| Net Immobilisations incorporelles | 169 653 | 266 009 | 224 532 |

1-2- Les immobilisations corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 10 622 982 Dinars au 30/06/2013, contre 10 976 832 Dinars au 30/06/2012.

Le détail des immobilisations corporelles durant le premier semestre 2013, se résume en ce qui suit :

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES
AMORTISSEMENTS**

AU 30 JUIN 2013

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Terrain | 52 493 | 52 493 | 52 493 |
| Construction | 3 179 334 | 3 179 334 | 3 179 334 |
| Amortissement | 3 118 130 | 3 085 910 | 3 102 020 |
| Installations Générales Agenc & Aménag | 6 285 059 | 6 159 545 | 6 072 432 |
| Amortissement | 4 275 165 | 3 972 794 | 4 124 658 |
| Matériel Industriel | 16 517 325 | 14 469 239 | 16 081 183 |
| Amortissement | 12 922 270 | 12 147 329 | 12 491 838 |
| Outillage industriel | 8 440 405 | 7 690 325 | 8 026 094 |
| Amortissement | 6 689 481 | 6 288 793 | 6 479 676 |
| Matériel de transport | 1 039 321 | 1 039 756 | 1 034 176 |
| Amortissement | 756 201 | 707 266 | 780 886 |
| Equipements de Bureaux | 314 065 | 297 907 | 306 396 |
| Amortissement | 260 254 | 240 480 | 250 668 |
| Matériel informatique | 875 901 | 856 209 | 867 786 |
| Amortissement | 846 181 | 824 137 | 836 108 |
| Matériel Divers | 1 803 296 | 1 775 926 | 1 789 277 |
| Amortissement | 1 426 359 | 1 262 439 | 1 371 947 |
| Total Immobilisations Corporelles | 38 507 199 | 35 520 734 | 37 409 172 |
| Total Amortissements | 30 294 042 | 28 529 148 | 29 437 800 |
| Net Immobilisations Corporelles | 8 213 158 | 6 991 586 | 7 971 371 |
| Immobilisations encours | 2 409 824 | 3 985 244 | 3 167 179 |
| Total Immobilisations Encours | 10 622 982 | 10 976 830 | 11 138 550 |

1-3- Les immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net de 1 415 136 Dinars au 30/06/2013, contre un solde net de 1 414 178 Dinars au titre du premier semestre 2012. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Titres de Participation (1) | 1 387 993 | 1 387 993 | 1 387 993 |
| Dépôts et cautionnements | 31 453 | 30 495 | 31 195 |
| Provisions | 4 310 | 4 310 | 4 310 |
| Total Immobilisations Financières | 1 419 446 | 1 418 488 | 1 419 188 |
| Total Provision | 4 310 | 4 310 | 4 310 |
| Net Immobilisations Financières | 1 415 136 | 1 414 178 | 1 414 878 |

(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 | % | 30/06/2013 | | | 30/06/2012 | | |
|----------------------|------|------------------|----------|------------------|------------------|----------|------------------|
| | | détention | Coût | Provision | Nette | Coût | Provision |
| AMS Europe | 100% | 554 400 | - | 554 400 | 554 400 | - | 554 400 |
| AMS Traiding (MIDCO) | 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 | 30/06/2013 | | | 30/06/2012 | | |
|---------------------------------|------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | | 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 2 418 290 Dinars au 30/06/2013, contre un solde net de 274 774 Dinars au titre du premier semestre 2012. Ils se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---|------------------|----------------|------------------|
| Charges à répartir | 11 254 | 40 769 | 22 506 |
| Charges à répartir Bourse | 436 335 | 234 005 | 358 574 |
| Charges à répartir CCL | 1 970 702 | - | 2 627 603 |
| Total Autres actifs non Courants | 2 418 290 | 274 774 | 3 008 683 |

2- LES ACTIFS COURANTS

2-1- Stocks

Les stocks présentent un solde net de 31 070 494 Dinars au 30/06/2013, contre un solde net de 24 822 378 Dinars au titre du premier semestre 2012. Cette variation se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Matières premières | 1 807 070 | 1 864 240 | 2 349 275 |
| Provisions | 64 898 | 63 776 | 64 898 |
| Pièces Composantes | 3 344 068 | 3 179 368 | 3 645 168 |
| Provisions | 253 226 | 253 747 | 253 226 |
| Matières Consommables (*) | 2 404 146 | 2 299 134 | 2 497 466 |
| Provisions | 350 737 | 352 042 | 350 737 |
| Produits finis | 3 776 815 | 3 871 523 | 3 026 666 |
| Provisions | 133 412 | 156 440 | 133 412 |
| Produits en Cours | 15 754 981 | 10 544 145 | 13 439 830 |
| Provisions | 119 218 | 110 418 | 119 218 |
| Emballages | 520 611 | 374 328 | 498 161 |
| Provisions | 40 244 | 40 244 | 40 244 |
| Déchets | 3 697 395 | 3 666 308 | 3 426 535 |
| Stocks en Douanes | 727 141 | - | 1 237 782 |
| Total Stocks | 32 032 228 | 25 799 046 | 30 120 884 |
| Total Provision | 961 734 | 976 667 | 961 734 |
| Net Stocks | 31 070 494 | 24 822 379 | 29 159 150 |

(*) 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.

2-2- Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique présente une valeur nette de 4 536 130 Dinars au 30/06/2013 contre 5 514 745 Dinars au titre du premier semestre 2012. Ce solde se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Clients Revendeurs | 2 822 669 | 2 846 953 | 3 781 404 |
| Total Clients Revendeurs | 2 822 669 | 2 846 953 | 3 781 404 |
| Clients non revendeurs | 856 445 | 2 028 986 | 1 771 516 |
| Provisions Pour dépréciations | - | - | 200 000 |
| Clients Etrangers | 400 915 | 697 103 | 362 378 |
| Clients Retenue de Garantie | 124 277 | 10 463 | 88 316 |
| Clients Etrangers Effets à recevoir | 31 712 | 31 712 | 31 712 |
| Clients Effets à recevoir | 42 507 | 25 505 | 66 258 |
| Clients Avances/Commandes | 4 265 | 5 169 | 2 184 |
| Total Clients | 595 146 | 769 952 | 550 848 |
| Provisions Pour dépréciations | 15 580 | 15 580 | 72 939 |
| Clients Chèques impayés | 1 775 137 | 1 590 207 | 1 735 593 |
| Clients Effets impayés | 2 089 353 | 2 002 641 | 2 064 542 |
| Provisions / déprécia Chèques impayés | 1 318 176 | 1 336 026 | 1 238 949 |
| Provisions / déprécia Effets impayés | 1 526 591 | 1 537 280 | 1 401 205 |
| Provisions / déprécia Effets en portefeuille | 57 217 | 57 217 | - |
| Clients douteux ou litigieux | 310 370 | 312 089 | 311 965 |
| Provisions Pour dépréciations | 312 107 | 312 107 | 311 965 |
| Clients en Contentieux | 616 630 | 616 630 | 616 630 |
| Provisions Pour dépréciations | 616 630 | 616 630 | 616 630 |
| Clients Crédeurs | - 1 798 | - 1 567 | - 1 567 |
| RRR AV Clients | - 681 521 | - 776 305 | - 1 840 025 |
| Total Clients et comptes rattachés | 8 382 431 | 9 389 586 | 8 990 905 |
| Total Provisions | 3 846 301 | 3 874 840 | 3 841 689 |
| Net Clients et Comptes rattachés | 4 536 130 | 5 514 746 | 5 149 217 |

2-3- Personnel et comptes rattachés

La rubrique « Personnel et comptes rattachés » présente un solde net de 531 413 Dinars au 30/06/2013 contre 473 067 Dinars au 30/06/2012. Cette variation se présente comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Prêts au personnel | 19 489 | 11 425 | 19 489 |
| Avances au Personnel | 41 324 | 51 228 | 73 670 |
| Vêtements de Travail | 16 431 | 16 450 | 16 431 |
| Prêts au personnel sur fonds social | 494 695 | 436 695 | 386 010 |
| Colonie de Vacances | 2 204 | - | - |
| Provisions | 42 731 | 42 731 | 4 310 |
| Total Personnel | 574 143 | 515 798 | 495 601 |
| Total Provisions | 42 731 | 42 731 | 42 731 |
| Net Personnel et comptes rattachés | 531 413 | 473 067 | 452 870 |

2-4- Etat et collectivités publiques

Les créances de la société envers l'« Etat et les collectivités publiques » présentent un solde net de 3 049 852 Dinars au 30/06/2013 contre 2 564 084 Dinars au 30/06/2012. Cette variation se présente comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Taxes de Formation Professionnelle | 798 490 | 792 490 | 792 466 |
| Acomptes Provisionnels | 1 850 739 | 141 665 | 1 329 248 |
| Avance sur IS | 89 472 | 1 048 586 | 80 245 |
| Crédit de Taxes TVA | - | 1 724 | 10 593 |
| Retenues à la source / Clients | 311 151 | 579 618 | 476 649 |
| Total Etat et collectivités publiques | 3 049 852 | 2 564 083 | 2 689 201 |

2-5- Comptes de régularisation

Les comptes de régularisation présentent un solde de 314 976 Dinars au 30/06/2013 contre 158 761 Dinars au 30/06/2012. Cette variation se présente comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Compte d'attente | 78 206 | - | 34 864 |
| Produits à recevoir | 145 470 | 145 470 | 145 470 |
| Charges constatées d'avance | 91 300 | 13 292 | 112 608 |
| Total Compte de régularisation | 314 976 | 158 762 | 292 941 |

2-6- Liquidités et équivalents de liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 400 323 contre 2 844 476 Dinars au 30/06/2012. Ce solde se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Chèques à encaisser | 75 612 | 218 987 | 335 524 |
| Effets à l'Encaissement | 203 609 | 1 125 408 | - |
| Cheque à l'Encaissement | 83 335 | - | - |
| Banque | 6 614 | 1 444 601 | 242 356 |
| Banque STB Fonds Social N° 14165 /5 | - | 233 | 1 533 |
| C C P | - | 8 764 | 1 849 |
| Total Banques, Etablissements Financiers | 369 170 | 2 797 993 | 581 263 |
| Net Banques, Etablissements Financiers | 369 170 | 2 797 993 | 581 263 |
| Caisse | 31 153 | 46 482 | 46 168 |
| Total Caisse | 31 153 | 46 482 | 46 168 |
| Liquidités & Equivalents de liquidités | 400 323 | 2 844 475 | 627 431 |

**NOTES RELATIVES AUX
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**

3- LES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde au 30/06/2013 de 19 190 244 Dinars, contre 14 552 909 Dinars au 31 Décembre 2012. La variation des capitaux propres durant le premier semestre 2013 se présente comme suit :

| Rubrique | 31/12/2012 | Augmentation de capital | Affectation et imputation | Subvention d'investissement | Résultat de l'exercice | 30/06/2013 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------|
| - Capital (1) | 17 308 400 | 9 519 620 | - | - | - | 26 828 020 |
| - Réserve légale | 315 299 | - | - | - | - | 315 299 |
| - Réserve spéciale de réévaluation | 2 014 042 | - | - | - | - | 2 014 042 |
| - Autres réserves | 1 844 109 | - | - | - | - | 1 844 109 |
| - Prime d'émission (1) | 6 163 500 | -3 461 680 | - | - | - | 2 701 820 |
| - Réserve pour fonds social | 280 233 | - | - | - | - | 280 233 |
| - Modification comptable | -615 246 | - | - | - | - | -615 246 |
| - Report à nouveau | -4 708 149 | - | 1 005 503 | - | - | -3 702 646 |
| - Amortissements différés | -9 154 719 | - | - | - | - | -9 154 719 |
| - Subvention d'investissement | 99 937 | - | - | 366 144 | - | 466 081 |
| - Résultat de l'exercice (2) | 1 005 503 | - | -1 005 503 | - | -1 786 749 | -1 786 749 |
| Total | 14 552 909 | 6 057 940 | - | 366 144 | -1 786 749 | 19 190 244 |

(1) L'augmentation du capital social de la société les « AMS » de 9 519 620 Dinars, décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 Août 2012, ouverte à la souscription le 03 Avril 2013, conformément au prospectus d'émission visé par le CMF en date du 19 Mars 2013, a été réalisée par :

- L'émission, au pair, de 1 211 588 actions nouvelles de nominal 5 dinars souscrites en numéraire et libérées intégralement à la souscription, à raison de sept (7) actions nouvelles pour vingt (20) actions anciennes ;
- L'attribution de 692 336 actions gratuites aux anciens actionnaires, à raison d'une (1) action nouvelle gratuite pour cinq (5) actions anciennes.

Le capital social de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel –AMS » est ainsi porté à 26 828 020 Dinars divisé en 5 365 604 actions de nominal 5 Dinars.

(2) Affectation de résultat selon la résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 28 Juin 2013.

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 31/12/2012 | Mouvements 2013 | Solde au 30/06/2013 |
|---|------------------------|--------------------|------------------------|
| Subventions d'investissements (SI) | 217 513 | 377 019 | 594 532 |
| Résorption SI | 117 576 | 10 750 | 128 451 |
| Subventions d'investissements nettes | 99 937 | 366 144 | 466 081 |

4- LES PASSIFS NON COURANTS

4-1- Emprunts

Ce poste enregistre les emprunts non courants dont l'échéance dépasse une année et il présente un solde de 8 315 908 Dinars au 30 Juin 2012 contre 7 450 872 Dinars au 30 Juin 2012.

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Emprunts à long terme | 7 889 754 | 7 406 644 | 8 941 434 |
| Emprunts Leasing | 426 154 | 44 228 | 447 940 |
| Total Crédits | 8 315 908 | 7 450 872 | 9 389 374 |

5- LES PASSIFS COURANTS

5-1- Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique présente un solde net de 6 872 926 Dinars au 30/06/2013, contre 10 060 417 Dinars au 30/06/2012. Le solde se détaille comme suit :

| Désignations | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|------------------|-------------------|------------------|
| Fournisseurs Locaux achats de biens et services | 637 427 | 763 596 | 839 567 |
| Fournisseurs Etrangers achats de biens et services | 2 077 439 | 6 475 409 | 3 625 795 |
| Fournisseurs Effets à payer locaux | 1 953 770 | 1 099 627 | 1 473 862 |
| Fournisseurs Effets à payer étranger | 1 715 108 | 1 792 130 | 1 178 499 |
| Fournisseurs Factures non parvenues | 736 772 | 164 631 | 1 258 665 |
| Fournisseurs manquants sur livraison | - | 10 777 | - |
| | | 10 777 | 10 777 |
| Provisions | 10 777 | 10 777 | 10 777 |
| Fournisseurs Avances sur Commandes | - | 180 039 | - |
| | | 165 761 | 180 039 |
| Provisions | 51 129 | 51 129 | 51 129 |
| Fournisseurs avoirs débiteurs | - | 118 595 | - |
| | | 120 258 | 118 595 |
| Fournisseurs Charges payées cons d'avance | - | 86 | - |
| | | 86 | 86 |
| Total Fournisseurs et comptes rattachés | 6 872 926 | 10 060 417 | 8 128 797 |

5-2- Autres passifs courants

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2013 à 2 239 096 Dinars et se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| - Personnel et comptes rattachés (1) | 459 606 | 742 079 | 584 815 |
| - Etat et collectivités publiques (2) | 924 408 | 1 200 933 | 964 986 |
| - Crédoiteurs divers (3) | 850 550 | 1 529 952 | 1 299 790 |
| - Compte d'attente | 4 533 | 4 533 | 4 533 |
| Total | 2 239 096 | 3 477 497 | 2 854 123 |

(1) Le solde de la rubrique « Personnel et comptes rattachés » s'élève au 30/06/2013 à 459 606 Dinars, il est constitué comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| U G T T | 1 618 | 5 263 | 6 707 |
| Assurance Groupe | 68 831 | 79 453 | 89 289 |
| Rémunérations dues au personnel | 4 878 | 196 046 | 95 031 |
| Salaires reversés à la caisse | 9 969 | 9 969 | 9 969 |
| Oppositions | 37 653 | 13 127 | 40 889 |
| Autres dettes personnels | 266 447 | 366 395 | 266 447 |
| Fonds Social | 70 209 | 71 826 | 76 482 |
| Total Personnel et comptes rattachés | 459 606 | 742 079 | 584 815 |

(2) Le solde de la rubrique « Etat et Collectivités publiques » s'élève au 30/06/2013 à 924 408 Dinars, et se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|----------------|------------------|----------------|
| Impôts sur les Sociétés | 15 906 | 16 558 | 35 403 |
| Retenue à la Source | 77 593 | 376 684 | 157 471 |
| FOPROLOS | 10 601 | 22 848 | 14 879 |
| TCL | 45 840 | 45 870 | 45 845 |
| Obligations Cautionnées | 450 560 | 37 038 | 508 208 |
| TVA à payer | 155 079 | 423 622 | - |
| FODEC | 57 827 | 99 070 | 51 987 |
| Timbres Fiscaux | 248 | 660 | 438 |
| Charges Fiscales /congés Payés | 5 329 | 7 328 | 5 329 |
| Autres charges fiscales | 105 425 | 171 255 | 145 425 |
| Total Etat et Collectivités publiques | 924 408 | 1 200 933 | 964 986 |

(3) : La rubrique « Crédeurs divers» s'élève au 30/06/2013 à 850 550 Dinars, elle se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| CNSS | 496 067 | 962 303 | 960 955 |
| CAVIS | 8 831 | 5 807 | 6 094 |
| Créditeurs divers | 12 006 | 19 417 | 12 006 |
| Charges à payer | 283 101 | 472 920 | 270 190 |
| Charges à payer/ Prov /congs Payés | 50 545 | 69 505 | 50 545 |
| Total Crédeurs divers | 850 550 | 1 529 952 | 1 299 790 |

5-3-Concours bancaires et autres passifs financiers

Le poste « Concours bancaires et autres passifs financiers » présente un solde de 19 317 247 Dinars au 30/06/2013 et se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Effets de Mobilisation de financement des stocks | 2 990 000 | 2 370 000 | 2 990 000 |
| Effets de Mobilisation Crédit Exportations | 1 360 000 | 1 260 000 | 1 360 000 |
| Autres effets | 4 850 048 | 2 713 633 | 2 814 509 |
| Emprunts à moins d'un An Principal | 2 263 967 | 2 111 490 | 2 096 388 |
| Emprunts à moins d'un An Leasing | 101 033 | 121 521 | 208 491 |
| Intérêts Courus | 152 100 | 134 762 | 163 362 |
| Total Emprunt et Autres Dettes Financières | 11 717 147 | 8 711 406 | 9 632 749 |
| Banques | 7 600 100 | 5 650 814 | 9 507 992 |
| Total Autres Dettes Financières Courants | 7 600 100 | 5 650 814 | 9 507 992 |
| Total Emprunts et Autres Dettes Financières Courantes | 19 317 247 | 14 362 220 | 19 140 741 |

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

6-1-Revenus

Les revenus de la société ont atteint une valeur de 13 042 992 Dinars au terme du premier semestre 2013 contre 15 470 948 Dinars au titre du premier semestre 2012. Les revenus se détaillent au 30/06/2013 comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ventes produits fabriqués | 13 471 015 | 15 121 440 | 33 336 662 |
| Ventes Exportations | 153 131 | 364 587 | 415 537 |
| Ventes de Produits en Suspension de TVA | 67 747 | 51 351 | 83 012 |
| Travaux Services Déchets et sous Produits | 15 598 | 280 421 | 53 243 |
| Travaux Services Déchets et sous Produits à l'export | 2 749 | - | - |
| Ventes déchets à l'exportation | 138 532 | 551 157 | 1 041 768 |
| Total Revenus Bruts | 13 848 772 | 16 368 956 | 34 930 222 |
| Réductions Sur Ventes | - 805 780 | - 898 009 | - 3 591 037 |
| Revenus Nets | 13 042 992 | 15 470 947 | 31 339 185 |

7-1- Les achats de matières premières consommées

Les achats de matières premières consommées ont atteint une valeur de 8 447 154 Dinars au 30 Juin 2013. Ils se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Achats matières premières Locales | 608 594 | 209 019 | 325 036 |
| Achats matières premières Etrangères | 4 955 196 | 2 981 148 | 7 738 877 |
| Achats Pièces Composantes Locales | 652 381 | 620 999 | 1 477 804 |
| Achats Pièces Composantes Etrangères | 687 650 | 1 899 614 | 7 432 458 |
| Frais sur achats locaux | - | - | 23 144 |
| Frais sur achats Etrangers | 189 386 | 70 695 | 389 224 |
| <i>Total achats Matières Premières</i> | 7 093 207 | 5 781 475 | 17 386 544 |
| Stock Initial matières premières | 2 349 275 | 2 240 941 | 2 240 941 |
| Stock Initial pièces composantes | 3 645 168 | 3 803 931 | 3 803 931 |
| Stock Initial en douanes | 1 237 782 | 925 651 | 925 651 |
| Stock Initial Matières Premières | 7 232 225 | 6 970 523 | 6 970 524 |
| Stock Final matières premières | -1 807 070 | -1 864 240 | -2 349 275 |
| Stock Final Pièces Composantes | -3 344 068 | -3 179 368 | -3 645 168 |
| Stock Final en Douanes | -727 141 | - | -1 237 782 |
| Stock Final Matières Premières | -5 878 279 | -5 043 608 | -7 232 225 |
| <i>Total Achats Matières Premières Consommés</i> | 8 447 154 | 7 708 390 | 17 124 842 |

7-2- Les achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont atteint une valeur de 1 917 267 Dinars au 30 Juin 2013 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Achats Matières Consommables Locales | 289 208 | 258 303 | 525 630 |
| Achats Matières Consommables Etrangères | 1 179 403 | 442 096 | 1 127 943 |
| Achats d'emballages | 377 786 | 220 832 | 544 668 |
| <i>Total achats</i> | 1 846 397 | 921 231 | 2 198 241 |
| Stock Initial Matières Consommables | 2 497 466 | 2 424 839 | 2 424 839 |
| Stock Initial Emballages | 498 161 | 417 260 | 417 260 |
| Stock Initial Matières consommables | 2 995 627 | 2 842 099 | 2 842 100 |
| Stock Final Matières Consommables | -2 404 146 | -2 299 134 | -2 497 466 |
| Stock Final Emballages | -520 611 | -374 328 | -498 161 |
| Stock Final Matières consommables | -2 924 757 | -2 673 462 | -2 995 627 |
| <i>Total Achats Matières Consommables Consommés</i> | 1 917 267 | 1 089 868 | 2 044 713 |

7-3- Les charges de personnel

Les charges de personnel totalisent un montant de 3 164 290 Dinars au titre de premier semestre 2013, contre 3 790 218 Dinars au titre du premier semestre 2012. Ces charges se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Salaires et compléments de salaires | 2 685 886 | 3 189 244 | 5 615 377 |
| Autres Charges Sociales (CNSS et autres) | 478 404 | 600 974 | 1 176 234 |
| Charges de personnel | 3 164 290 | 3 790 218 | 6 791 612 |

7-4- Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise un solde de 1 713 117 Dinars au 30/06/2013 et se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dotation aux amortissements Immo. Incorporelles | 54 879 | 52 321 | 105 596 |
| Dotation aux amortissements Immo. Corporelles | 952 062 | 776 095 | 1 684 748 |
| Dotation aux provisions dépréciation des fournisseurs | - | 24 855 | - |
| Dotation aux provisions dépréciation des Créances, effets et chèques impayés | 255 017 | 233 151 | 200 000 |
| Dotations aux provisions charges à répartir | 701 974 | 565 066 | 530 669 |
| Reprises sur provisions dépréciation créances | -250 405 | -568 | - |
| Reprises sur provisions dépréciation stock | - | -9 922 | - |
| Reprises sur provisions débiteurs divers | -410 | - | - |
| Dotation aux amortissements et aux provisions | 1 713 117 | 1 640 998 | 2 521 014 |

7-5- Les autres charges d'exploitation

Cette rubrique présente un total de 1 617 108 Dinars au titre du premier semestre 2013, détaillée comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Achats non stockés de matières et fournitures | 488 302 | 405 424 | 811 018 |
| Services Extérieurs | 335 179 | 418 440 | 630 993 |
| Autres Services Extérieurs | 669 276 | 458 428 | 1 054 906 |
| Charges diverses Ordinaires | 58 165 | 244 212 | 312 491 |
| Impôts et Taxes | 66 186 | 63 388 | 197 083 |
| Autres charges d'exploitation | 1 617 108 | 1 589 892 | 3 006 491 |

7-6- Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 1 688 329 Dinars au 30/06/2013. Ces charges sont ventilées comme suit :

| Désignation | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Frais d'escomptes | 270 259 | 216 510 | 389 076 |
| Commissions sur ouverture d'accréditifs | 36 659 | 12 361 | 38 603 |
| Echelles d'Intérêts | 396 445 | 284 940 | 657 596 |
| Intérêts sur crédits financement des stocks | 59 771 | 49 524 | 102 025 |
| Intérêts sur crédits financement exports | 23 581 | 24 509 | 44 505 |
| Autres Frais | 143 727 | 264 575 | 157 207 |
| Intérêts sur Obligations Cautionnées | 15 854 | 10 143 | 25 022 |
| Escomptes Accordés | 20 765 | 41 849 | 71 140 |
| Intérêts sur Crédit moyen terme | 350 257 | 397 726 | 1 105 738 |
| Pertes de changes/Fournisseurs | 464 831 | 320 698 | 573 629 |
| Total Charges financières | 1 782 150 | 1 622 835 | 3 164 541 |
| Revenus des Valeurs Mobilières / Dividendes | 86 332 | - | 24 804 |
| Gains de Change | 7 489 | 17 070 | 31 976 |
| Total des produits financiers | 93 821 | 17 070 | 56 780 |
| Charges financières nettes (des produits financiers) | 1 688 329 | 1 605 765 | 3 107 760 |

SOCIETE « LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL - AMS »
AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ÉTATS
FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2013

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS » et en exécution de la mission qui nous a été confiée par la Direction Générale de la société, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers intermédiaires de la dite société arrêtés au 30 Juin 2013.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Les états financiers intermédiaires au 30 Juin 2013, font apparaître un total net de bilan de 56 029 Mille Dinars et un résultat déficitaire de 1 787 Mille Dinars.

Nous avons conduit notre examen limité en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires en accord avec les normes d'audit généralement admises relatives aux missions d'examen limité. Ces normes exigent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte, essentiellement, des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit, donc, un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit.

1- Notre examen des états financiers arrêtés au 30 Juin 2013, a été limité par les éléments suivants :

- La société ne dispose pas d'un inventaire théorique des « Outillages Spéciaux » totalisant au 30 Juin 2013, une valeur brute de 8 440 406 Dinars et une valeur comptable nette de 1 489 526 Dinars. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composant ce poste au 30 Juin 2013.
- 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 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 30 Juin 2013 à 1 543 547 Dinars pour identifier les pièces de rechange spécifiques qui devraient être classées parmi les immobilisations et subir les amortissements au même 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.

- La société ne nous a pas fourni des états financiers récents de ses filiales : les sociétés « A.M.S Europe » et « A.M.S Traiding - MIDCO », ce qui ne nous a pas permis d'estimer les éventuelles dépréciations de ces participations ainsi que les provisions nécessaires pour les couvrir.

- 2- La société, ayant subi un redressement fiscal, notifié par l'administration au cours du mois d'Août 2013 et s'élevant à 895 812 Dinars (dont 523 423 Dinars de pénalités), n'a pas constitué de provision au 30 Juin 2013 pour se couvrir contre ce risque fiscal.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserves des conséquences des ajustements qui auraient pu, le cas échéant, découler des points exprimés ci-dessus, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers semestriels de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS », annexés au présent avis, ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société arrêtée au 30 Juin 2013, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur le fait que pour le calcul des coûts de production des stocks de produits finis et en cours, les coûts des unités d'œuvre relatifs aux frais de main d'œuvre et frais de fabrication (ateliers intervenant directement ou indirectement dans le processus de fabrication) sont calculés sur la base des données de l'exercice 2012.

Tunis, le 10 Octobre 2013

P/ CMC – DFK International
Chérif BEN ZINA