

**AVIS DES SOCIETES**

**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 2014 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, Mr CHERIF BEN ZINA.

**BILAN ARRETE AU 30/06/2014**

*(Exprimé en Dinars)*

<b>ACTIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
<b>1</b>				
<i>Actifs immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles		537 789	534 289	537 789
Moins : Amortissements		-466 135	-364 636	-419 515
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>1.1</b>	<b>71 655</b>	<b>169 653</b>	<b>118 275</b>
Immobilisations corporelles		40 485 616	38 507 199	39 633 641
Moins : Amortissements		-32 302 497	-30 294 042	-31 284 454
Immobilisations encours		2 582 048	2 409 824	2 511 860
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>1.2</b>	<b>10 765 167</b>	<b>10 622 982</b>	<b>10 861 047</b>
Immobilisations financières		1 436 401	1 419 446	1 419 446
Moins : Provisions		-4 310	-4 310	-4 310
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>1.3</b>	<b>1 432 091</b>	<b>1 415 136</b>	<b>1 415 136</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>12 268 912</b>	<b>12 207 772</b>	<b>12 394 458</b>
<i>Autres actifs non courants</i>	<b>1.4</b>	782 892	2 418 290	1 541 552
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>13 051 805</b>	<b>14 626 062</b>	<b>13 936 011</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
<b>2</b>				
Stocks		33 917 679	32 032 228	36 286 615
Moins : Provisions		-961 734	-961 734	-961 734
<b>Stocks nets</b>	<b>2.1</b>	<b>32 955 945</b>	<b>31 070 494</b>	<b>35 324 881</b>
Clients et comptes rattachés		7 862 252	8 382 431	6 597 763
Moins : Provisions		-3 971 688	-3 846 301	-3 971 688
<b>Clients nets</b>	<b>2.2</b>	<b>3 890 564</b>	<b>4 536 130</b>	<b>2 626 075</b>
Personnel et comptes rattachés	<b>2.3</b>	577 810	531 413	591 673
Etat et collectivités publiques	<b>2.4</b>	3 607 796	3 049 852	3 358 387
Comptes de régularisation	<b>2.5</b>	297 593	314 976	364 687
Débiteurs divers		450	-	-
<b>Autres Actifs Courants</b>		<b>4 483 649</b>	<b>3 896 241</b>	<b>4 314 747</b>
Placements courants		2 660 000	1 510 000	-
Moins : Provisions		-10 000	-10 000	-
<b>Placements courants Nets</b>		<b>2 650 000</b>	<b>1 500 000</b>	<b>-</b>
Banque, établissements financiers et assimilés		427 806	369 170	1 401 827
Caisse		75 869	31 153	49 908
Régie d'avance et accreditifs		-	-	-
<b>Liquidités et équivalents de liquidi</b>	<b>2.6</b>	<b>503 675</b>	<b>400 323</b>	<b>1 451 735</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>44 483 833</b>	<b>41 403 188</b>	<b>43 717 438</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>57 535 638</b>	<b>56 029 251</b>	<b>57 653 449</b>

**BILAN ARRETE AU 30/06/2014***(Exprimé en Dinars)*

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<i>Notes</i>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital Social		26 828 020	26 828 020	26 828 020
Réserves et primes liées au Capital		7 155 504	7 155 504	7 155 504
Résultats reportés		-17 499 076	-13 472 611	-13 472 611
<b>Capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>16 484 448</b>	<b>20 510 913</b>	<b>20 510 913</b>
Résultat de l'exercice		-2 998 325	-1 786 749	-4 026 465
Subvention d'investissement		350 074	466 081	392 369
<b>Capitaux propres avant affectation</b>	<b>3</b>	<b>13 836 197</b>	<b>19 190 244</b>	<b>16 876 816</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>Passifs non courants</b>	<b>4</b>			
Emprunts	4-1	6 725 508	8 315 908	7 396 318
Provisions pour risques et charges		235 830	93 830	235 830
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>6 961 338</b>	<b>8 409 738</b>	<b>7 632 148</b>
<b>Passifs courants</b>	<b>5</b>			
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>5-1</b>	<b>7 271 845</b>	<b>6 872 926</b>	<b>9 759 529</b>
Personnel & comptes rattachés		784 254	459 606	730 525
Etat et collectivités publiques		1 565 358	924 408	969 730
Créditeurs divers		1 354 030	850 550	1 240 902
Compte d'attente		126 533	4 533	25 960
<b>Autres passifs courants</b>	<b>5-2</b>	<b>3 830 176</b>	<b>2 239 096</b>	<b>2 967 118</b>
Emprunts et autres dettes financières		18 723 526	11 717 147	15 093 255
Découvert Bancaire		6 912 556	7 600 100	5 324 583
<b>Concours bancaires et autres passifs financiers</b>	<b>5-3</b>	<b>25 636 082</b>	<b>19 317 247</b>	<b>20 417 838</b>
<b>Total des passifs courants</b>		<b>36 738 103</b>	<b>28 429 269</b>	<b>33 144 485</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>43 699 441</b>	<b>36 839 007</b>	<b>40 776 633</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>57 535 638</b>	<b>56 029 251</b>	<b>57 653 449</b>

**ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 30/06/2014**

Période allant du 01/01/2014 au 30/06/2014

(Exprimé en Dinars)

<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<i>Notes</i>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Revenus	6-1	15 088 104	13 042 992	27 450 822
Autres produits d'exploitation		42 294	44 357	117 592
Production immobilisée		410 000	412 234	749 597
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>15 540 399</b>	<b>13 499 582</b>	<b>28 318 011</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Variations des stocks de produits fabriqués		909 397	-3 336 161	-3 440 615
Achats de matières premières consommées	7-1	7 385 180	8 447 154	15 178 700
Achats d'approvisionnements consommés	7-2	1 952 965	1 917 267	2 351 277
Achats de marchandises consommées		-	2 671	4 624
Charges de personnel	7-3	3 440 794	3 164 290	7 298 550
Dotations aux amortissements et aux provisions	7-4	1 823 323	1 713 117	3 863 648
Autres charges d'exploitation	7-5	1 413 777	1 617 108	3 415 030
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>16 925 436</b>	<b>13 525 446</b>	<b>28 671 214</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>-1 385 038</b>	<b>-25 864</b>	<b>-353 203</b>
Charges financières nettes	7-6	-1 713 194	-1 688 329	-3 312 455
Autres gains ordinaires		149 460	27 607	50 804
Autres pertes ordinaires		-14 554	-84 257	-346 789
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>-2 963 325</b>	<b>-1 770 843</b>	<b>-3 961 644</b>
Impôt sur les bénéfices		-35 000	-15 906	-64 821
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>-2 998 325</b>	<b>-1 786 749</b>	<b>-4 026 465</b>
Éléments extraordinaires		-	-	-
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>-2 998 325</b>	<b>-1 786 749</b>	<b>-4 026 465</b>
Effets des modifications comptables		-	-	-
<b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>-2 998 325</b>	<b>-1 786 749</b>	<b>-4 026 465</b>

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 30/06/2014**

Période allant du 01/01/2014 au 30/06/2014

(Exprimé en Dinars)

<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Résultat net	-2 998 325	-1 786 749	-4 026 465
Ajustement pour :			
Amortissements et Provisions	1 064 663	1 261 958	2 324 232
Résorptions pour charges à répartir	758 660	701 974	1 539 825
Variations des besoins en fonds de roulement	-3 339 081	-5 132 676	-2 905 865
Reprise sur provisions	-	-250 815	-410
Plus ou moins values de cession	-149 460	-26 392	-29 607
Subventions d'investissement inscrites en résultat	-42 294	-10 876	-84 588
			-
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>- 4 705 837</b>	<b>- 5 243 576</b>	<b>- 3 182 876</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.	-922 163	-518 284	-1 748 776
Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp	149 460	-	
Décaissements / acquisition d'immobilisations financières	-16 954	-258	-258
Encaissements / cessions d'immobilisations financières	-	34 000	37 215
<b>Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement</b>	<b>- 789 657</b>	<b>- 484 542</b>	<b>- 1 711 819</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Dividendes et autres distributions versés	-	-	-
Encaissements de subventions d'investissement	-	377 019	377 019
Augmentation de capital	-	6 057 940	6 057 940
Encaissements provenant des crédits	11 285 323	5 961 233	36 974 302
Remboursements des crédits	-8 325 862	-4 987 290	-33 506 852
<b>Flux de trésorerie provenant des activ.de financement</b>	<b>2 959 461</b>	<b>7 408 901</b>	<b>9 902 409</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>- 2 536 033</b>	<b>1 680 783</b>	<b>5 007 714</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>- 3 872 848</b>	<b>- 8 880 560</b>	<b>- 8 880 562</b>
<b>Ajustement trésorerie au début de l'exercice</b>			
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>- 6 408 881</b>	<b>- 7 199 777</b>	<b>- 3 872 848</b>

## SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

ARRETES AU 30 JUIN 2014

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	30/06/2014	30/06/2013
Revenus	15 088 104					
Autres produits d'exploitations	42 294					
Production stockée	- 909 397					
Production Immobilisée	410 000					
<b>Total</b>	<b>14 631 002</b>	<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>Production</b>	<b>14 631 002</b>	<b>16 835 743</b>
<b>Production</b>	<b>14 631 002</b>	Achats consommés	9 338 145	Marge sur cout matières	5 292 857	6 468 651
Marges sur coût matières	5 292 857					
Subventions d'exploitations	-	Autres charges Externes	1 326 908			
<b>Total</b>	<b>5 292 857</b>	<b>Total</b>	<b>1 326 908</b>	<b>* Valeur Ajoutée brute</b>	<b>3 965 949</b>	<b>4 917 730</b>
Valeur Ajoutée Brute	3 965 949	Impôts et taxes	86 869	<b>* Exédent brut</b>		
		Charges de personnel	3 440 794	<b>(ou Insuffisance)</b>		
<b>Total</b>	<b>3 965 949</b>	<b>Total</b>	<b>3 527 664</b>	<b>d'exploitation</b>	<b>438 285</b>	<b>1 687 253</b>
- Exédent brut d'exploitation	438 285	Charges financières	1 975 893			
Autres produits ordinaires	149 460	Dotations aux Amortissement et aux	1 823 323			
Produits financiers	262 699	Provisions ordinaires				
		Autres Pertes	14 554			
<b>Total</b>	<b>850 444</b>	<b>Total</b>	<b>3 813 770</b>	<b>Résultat ordinaires avant impôt sur les sociétés</b>	<b>- 2 963 325</b>	<b>- 1 770 843</b>
Transferts et reprise de charges	-	Impot sur le résultat ordinaire	35 000	<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>- 2 998 325</b>	<b>- 1 786 749</b>
Résultat positif des activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	-			
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-			
Effet positifs des modifications comptables	-	Effet négatif des modifict <sup>o</sup> comptables	-			
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	-	<b>Résultat net après modification comptable</b>	<b>- 2 998 325</b>	<b>- 1 786 749</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>	<b>-</b>			

# **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 2013.**

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

#### - Comptabilisation des stocks

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

#### - Evaluation des stocks

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

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

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

### **1.3.5 – Les titres de participation**

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

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

## **NOTES RELATIVES A L'ACTIF**

### **1- LES ACTIFS NON COURANTS**

#### **1-1- Les immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles se composent exclusivement de logiciels informatiques. Au 30 Juin 2014, la valeur brute de cette rubrique s'élève à 537 789 Dinars.

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Logiciels	391 399	391 399	391 399
License	146 391	142 891	146 391
Amortissement	466 135	364 636	419 515
<b>Total Immobilisations Incorporelles</b>	<b>537 789</b>	<b>534 289</b>	<b>537 789</b>
<b>Total Amortissements</b>	<b>466 135</b>	<b>364 636</b>	<b>419 515</b>
<b>Net Immobilisations incorporelles</b>	<b>71 655</b>	<b>169 653</b>	<b>118 275</b>

#### **1-2- Les immobilisations corporelles**

Cette rubrique présente une valeur nette de 10 765 167 Dinars au 30/06/2014, contre 10 622 982 Dinars au 30/06/2013.

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 2014**

<b>Désignation</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Terrain	52 493	52 493	52 493
Construction	3 179 334	3 179 334	3 179 334
Amortissement	3 150 349	3 118 130	3 134 239
Installations Générales Agenc&Aménag	6 308 000	6 285 059	6 249 538
Amortissement	4 578 007	4 275 165	4 427 111
Matériel Industriel	17 187 575	16 517 325	17 060 347
Amortissement	13 858 328	12 922 270	13 385 245
Outillage industriel	9 293 821	8 440 405	8 883 821
Amortissement	7 126 152	6 689 481	6 899 241
Matériel de transport	1 375 824	1 039 321	1 151 895
Amortissement	899 400	756 201	826 586
Equipements de Bureaux	322 940	314 065	316 954
Amortissement	279 793	260 254	270 223
Matériel informatique	895 695	875 901	884 099
Amortissement	866 862	846 181	857 670
Matériel Divers	1 869 934	1 803 296	1 855 161
Amortissement	1 543 607	1 426 359	1 484 139
<b>Total Immobilisations Corporelles</b>	<b>40 485 616</b>	<b>38 507 199</b>	<b>39 633 641</b>
<b>Total Amortissements</b>	<b>32 302 497</b>	<b>30 294 042</b>	<b>31 284 454</b>
<b>Net Immobilisations Corporelles</b>	<b>8 183 119</b>	<b>8 213 158</b>	<b>8 349 187</b>
Immobilisations encours	2 582 048	2 409 824	2 511 860
<b>Total Immobilisations Encours</b>	<b>10 765 167</b>	<b>10 622 982</b>	<b>10 861 047</b>

**1-3- Les immobilisations financières**

Les immobilisations financières présentent un solde net de 1 432 091 Dinars au 30/06/2014, contre un solde net de 1 415 136 Dinars au titre du premier semestre 2013. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Titres de Participation (1)	1 387 993	1 387 993	1 387 993
Dépôts et cautionnements	48 408	31 453	31 453
Provisions	4 310	4 310	4 310
<b>Total Immobilisations Financières</b>	<b>1 436 401</b>	<b>1 419 446</b>	<b>1 419 446</b>
<b>Total Provision</b>	<b>4 310</b>	<b>4 310</b>	<b>4 310</b>
<b>Net Immobilisations Financières</b>	<b>1 432 091</b>	<b>1 415 136</b>	<b>1 415 136</b>

(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	%	30/06/2014			30/06/2013		
		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
<b>Total (en DT)</b>		<b>1 148 400</b>	<b>-</b>	<b>1 148 400</b>	<b>1 148 400</b>	<b>-</b>	<b>1 148 400</b>

*B- Les placements à long terme détenus par la société « AMS » se présentent comme suit :*

Désignation	Nombre d'actions	30/06/2014			30/06/2013		
		Coût	Provision	Nette	Coût	Provision	Nette
STB	4 659	30 283	-	30 283	30 283	-	30 283
STB Invest	18 000	180 000	-	180 000	180 000	-	180 000
Foire Internationale de Sousse	4 000	20 000	-	20 000	20 000	-	20 000
Skane Palace	300	3 000	3 000	-	3 000	3 000	-
Hôtel L'oasis	131	1 310	1 310	-	1 310	1 310	-
Tunicode	3	3 000	-	3 000	3 000	-	3 000
Banque Tunisienne de Solidarité	200	2 000	-	2 000	2 000	-	2 000
<b>Total</b>		<b>239 593</b>	<b>4 310</b>	<b>235 283</b>	<b>239 593</b>	<b>4 310</b>	<b>235 283</b>

#### **1-4- Les autres actifs non courants**

Les autres actifs non courants présentent un solde net de 782 892 Dinars au 30/06/2014, contre un solde net de 2 418 290 Dinars au titre du premier semestre 2013. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Charges à répartir	-	11 254	-
Charges à répartir Bourse	125 991	436 335	227 751
Charges à répartir CCL	656 901	1 970 702	1 313 802
<b>Total Autres actifs non Courants</b>	<b>782 892</b>	<b>2 418 290</b>	<b>1 541 552</b>

## **2- LES ACTIFS COURANTS**

### **2-1- Stocks**

Les stocks présentent un solde net de 32 955 945 Dinars au 30/06/2014, contre un solde net de 31 070 494 Dinars au titre du premier semestre 2013. Cette variation se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Matières premières	3 305 128	1 807 070	3 101 825
Provisions	64 898	64 898	64 898
Pièces Composantes	3 969 009	3 344 068	4 500 991
Provisions	253 226	253 226	253 226
Matières Consommables (*)	2 738 724	2 404 146	2 848 021
Provisions	350 737	350 737	350 737
Produits finis	4 451 159	3 776 815	3 606 515
Provisions	133 412	133 412	133 412
Produits en Cours	14 413 496	15 754 981	15 894 644
Provisions	119 218	119 218	119 218
Emballages	545 795	520 611	535 541
Provisions	40 244	40 244	40 244
Déchets	3 559 595	3 697 395	3 832 487
Stocks en Douanes	934 773	727 141	1 966 590
<b>Total Stocks</b>	<b>33 917 679</b>	<b>32 032 228</b>	<b>36 286 615</b>
<b>Total Provision</b>	<b>961 734</b>	<b>961 734</b>	<b>961 734</b>
<b>Net Stocks</b>	<b>32 955 945</b>	<b>31 070 494</b>	<b>35 324 881</b>

(\*) 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 3 890 564 Dinars au 30/06/2014 contre 4 536 130 Dinars au titre du premier semestre 2013. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Clients Revendeurs	2 305 049	2 822 669	1 632 101
<b>Total Clients Revendeurs</b>	<b>2 305 049</b>	<b>2 822 669</b>	<b>1 632 101</b>
Clients non revendeurs	551 796	856 445	930 526
Provisions Pour dépréciations	200 000	-	200 000
Clients Etrangers	934 074	400 915	413 327
Provisions Pour dépréciations	60 000	-	-
Clients Retenue de Garantie	101 037	124 277	162 660
Clients Etrangers Effets à recevoir	31 712	31 712	31 712
Clients Effets à recevoir	43 082	42 507	57 643
Clients Avances/Commandes	- 1 075	-4 265	-
<b>Total Clients</b>	<b>1 108 830</b>	<b>595 146</b>	<b>665 342</b>
Provisions Pour dépréciations	15 580	15 580	132 797
Clients Chèques impayés	1 720 144	1 775 137	1 749 261
Clients Effets impayés	2 048 120	2 089 353	2 054 457
<b>Provisions / déprécia Chèques impayés</b>	<b>1 273 949</b>	<b>1 318 176</b>	<b>1 273 949</b>
<b>Provisions / déprécia Effets impayés</b>	<b>1 436 205</b>	<b>1 526 591</b>	<b>1 436 205</b>
<b>Provisions / déprécia Effets en portefeuille</b>	<b>57 217</b>	<b>57 217</b>	<b>308 256</b>
Clients douteux ou litigieux	308 098	310 370	312 107
<b>Provisions Pour dépréciations</b>	<b>312 107</b>	<b>312 107</b>	<b>616 630</b>
Clients en Contentieux	616 630	616 630	616 630
<b>Provisions Pour dépréciations</b>	<b>616 630</b>	<b>616 630</b>	<b>- 210</b>
Clients Crédeurs	- 2 424	- 1 798	-
RRR AV Clients	- 793 990	- 681 521	- 1 358 600
<b>Total Clients et comptes rattachés</b>	<b>7 862 252</b>	<b>8 382 431</b>	<b>6 597 763</b>
<b>Total Provisions</b>	<b>3 971 688</b>	<b>3 846 301</b>	<b>3 971 688</b>
<b>Net Clients et Comptes rattachés</b>	<b>3 890 564</b>	<b>4 536 130</b>	<b>2 626 075</b>

### **2-3- Personnel et comptes rattachés**

La rubrique « Personnel et comptes rattachés » présente un solde net de 577 810 Dinars au 30/06/2014 contre 531 413 Dinars au 30/06/2013. Cette variation se présente comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Prêts au personnel	19 489	19 489	19 489
Avances au Personnel	65 413	41 324	114 749
Vêtements de Travail	16 431	16 431	16 431
Prêts au personnel sur fonds social	519 207	494 695	483 735
Colonie de Vacance	-	2 204	-
Provisions	42 731	42 731	42 731
<b>Total Personnel</b>	<b>620 540</b>	<b>574 143</b>	<b>634 404</b>
<b>Total Provisions</b>	<b>42 731</b>	<b>42 731</b>	<b>42 731</b>
<b>Net Personnel et comptes rattachés</b>	<b>577 810</b>	<b>531 413</b>	<b>591 673</b>

## **2-4- Etat et collectivités publiques**

Les créances de la société envers l'« Etat et les collectivités publiques » présentent un solde net de 3 607 796 Dinars au 30/06/2014 contre 3 049 852 Dinars au 30/06/2013. Cette variation se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Taxes de Formation Professionnelle	744 673	798 490	770 922
Acomptes Provisionnels	2 522 644	1 850 739	1 850 739
Avance sur IS	73 635	89 472	155 191
Retenues à la source / Clients	266 845	311 151	581 535
<b>Total Etat et collectivités publiques</b>	<b>3 607 796</b>	<b>3 049 852</b>	<b>3 358 387</b>

## **2-5- Comptes de régularisation**

Les comptes de régularisation présentent un solde de 297 593 Dinars au 30/06/2014 contre 314 976 Dinars au 30/06/2013. Cette variation se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Compte d'attente	68 922	78 206	53 481
CCA	20 000	-	20 000
Produits à recevoir	145 470	145 470	145 470
Charges constatées d'avance	63 202	91 300	145 736
<b>Total Compte de régularisation</b>	<b>297 593</b>	<b>314 976</b>	<b>364 687</b>

## **2-6- Liquidités et équivalents de liquidités**

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 503 675 Dinars contre 400 323 Dinars au 30/06/2013. Ce solde se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Chèques à encaisser	205 754	75 612	65 453
Effets à l'Encaissement	17 759	203 609	932 590
Effet à l'escompte	186 422	-	-
Cheque à l'Encaissement	8 313	83 335	391 514
Banque	9 559	6 614	4 058
Banque STB Fonds Social N° 14165 /5	-	-	1 771
C C P	-	-	6 442
<b>Total Banques, Etablissements Financiers</b>	<b>427 806</b>	<b>369 170</b>	<b>1 401 827</b>
<b>Net Banques, Etablissements Financiers</b>	<b>427 806</b>	<b>369 170</b>	<b>1 401 827</b>
Caisse	75 869	31 153	49 908
<b>Total Caisse</b>	<b>75 869</b>	<b>31 153</b>	<b>49 908</b>
<b>Liquidités &amp; Equivalents de liquidités</b>	<b>503 675</b>	<b>400 323</b>	<b>1 451 735</b>

## **NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**

### **3- LES CAPITAUX PROPRES**

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde au 30/06/2014 de 13 836 197 Dinars, contre 19 190 244 Dinars au 31 Décembre 2013. La variation des capitaux propres durant le premier semestre 2013 se présente comme suit :

Rubrique	31/12/2013	Affectation et imputation	Subvention d'investissement	Résultat de l'exercice	30/06/2014
- Capital	26 828 020	-	-	-	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)	2 701 820	-	-	-	2 701 820
- Réserve pour fonds social	280 233	-	-	-	280 233
- Modification comptable	-615 246	-	-	-	-615 246
- Report à nouveau	-3 702 646	-4 026 465	-	-	-7 729 111
- Amortissements différés	-9 154 719	-	-	-	-9 154 719
- Subvention d'investissement	392 369	-	-42 295	-	350 074
- Résultat de l'exercice	-4 026 465	4 026 465	-	-2 998 325	-2 998 325
<b>Total</b>	<b>16 876 816</b>	<b>-</b>	<b>-42 295</b>	<b>-2 998 325</b>	<b>13 836 197</b>

(1) L'augmentation du capital social de la société les « AM S » 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.

#### **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 31/12/2013	Mouvements 2014	Solde au 30/06/2014
Subventions d'investissements (SI)	594 532		594 532
Résorption SI	202 163	42 294	244 458
<b>Subventions d'investissements nettes</b>	<b>392 369</b>	<b>42 294</b>	<b>350 074</b>

#### **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 6 725 508 Dinars au 30 Juin 2014 contre 8 315 908 Dinars au 30 Juin 2013.

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Emprunts à long terme	5 770 764	7 889 754	6 833 873
Emprunts Leasing	954 744	426 154	562 445
<b>Total Crédits</b>	<b>6 725 508</b>	<b>8 315 908</b>	<b>7 396 318</b>

#### **5- LES PASSIFS COURANTS**

##### **5-1- Fournisseurs et comptes rattachés**

Cette rubrique présente un solde net de 7 271 845 Dinars au 30/06/2014, contre 6 872 926 Dinars au 30/06/2013. Le solde se détaille comme suit :

Désignations	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Fournisseurs Locaux achats de biens et services	992 619	637 427	1 210 220
Fournisseurs retenue de garantie	2 248	-	-
Fournisseurs Etrangers achats de biens et services	3 295 021	2 077 439	3 681 038
Fournisseurs Effets à payer locaux	778 142	1 953 770	1 132 162
Fournisseurs Effets à payer étranger	1 693 658	1 715 108	1 964 896
Fournisseurs Factures non parvenues	944 404	736 772	2 018 815
Fournisseurs manquants sur livraison	- 10 777	- 10 777	- 10 777
<b>Provisions</b>	<b>10 777</b>	<b>10 777</b>	<b>10 777</b>
Fournisseurs Avances sur Commandes	- 366 696	- 180 039	- 180 050
<b>Provisions</b>	<b>51 129</b>	<b>51 129</b>	<b>51 129</b>
Fournisseurs avoirs débiteurs	- 118 595	- 118 595	- 118 595
Fournisseurs Charges payées cons d'avance	- 86	- 86	- 86
<b>Total fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>7 271 845</b>	<b>6 872 926</b>	<b>9 759 529</b>

## 5-2- Autres passifs courants

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2014 à 3 830 176 Dinars et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
- Personnel et comptes rattachés (1)	784 254	459 606	730 525
- Etat et collectivités publiques (2)	1 565 358	924 408	969 730
- Crédoiteurs divers (3)	1 354 030	850 550	1 240 902
- Compte d'attente	126 533	4 533	25 960
<b>Total</b>	<b>3 830 176</b>	<b>2 239 096</b>	<b>2 967 118</b>

(1) Le solde de la rubrique « Personnel et comptes rattachés » s'élève au 30/06/2014 à 784 254 Dinars, il est constitué comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
U G T T	4 462	1 618	7 041
Assurance Groupe	133 680	68 831	98 232
Rémunérations dues au personnel	203 220	4 878	129 946
Salaires reversés à la caisse	9 969	9 969	9 969
Oppositions	37 650	37 653	49 889
Autres dettes personnel	314 491	266 447	360 522
Fonds Social	80 782	70 209	74 926
<b>Total Personnel et comptes rattachés</b>	<b>784 254</b>	<b>459 606</b>	<b>730 525</b>

(2) Le solde de la rubrique « Etat et Collectivités publiques » s'élève au 30/06/2014 à 1 565 358 Dinars, et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Impôts sur les Sociétés	35 000	15 906	64 821
Retenue à la Source	152 488	77 593	124 143
FOPROLOS	6 449	10 601	9 583
TCL	45 740	45 840	57 173
Obligations Cautionnées	478 822	450 560	532 956
TVA à payer	700 695	155 079	26 982
FODEC	72 768	57 827	210
Timbres Fiscaux	537	248	7 210
Charges Fiscales /congés Payés	6 290	5 329	41 228
Autres charges fiscales	66 570	105 425	105 425
<b>Total Etat et Collectivités publiques</b>	<b>1 565 358</b>	<b>924 408</b>	<b>969 730</b>

(3) : La rubrique « Crédeurs divers» s'élève au 30/06/2014 à 1 354 030 Dinars, elle se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
CNSS	861 307	496 067	786 587
CAVIS	9 413	8 831	9 904
Créditeurs divers	12 006	12 006	12 006
Charges à payer	372 672	283 101	340 811
Charges à payer/ Prov /congs Payés	59 659	50 545	68 391
Produits constatés d'avance	38 973	-	23 203
<b>Total Crédeurs divers</b>	<b>1 354 030</b>	<b>850 550</b>	<b>1 240 902</b>

### **5-3-Concours bancaires et autres passifs financiers**

Le poste « Concours bancaires et autres passifs financiers » présente un solde de 25 636 082 Dinars au 30/06/2014 et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Effets de Mobilisation de financement des stocks	2 350 000	2 990 000	2 990 000
Effets de Mobilisation Crédit Exportations	710 000	1 360 000	1 360 000
Autres effets	10 042 741	4 850 048	7 749 331
Emprunts à moins d'un An Principal	5 174 538	2 263 967	2 650 861
Emprunts à moins d'un An Leasing	320 361	101 033	210 177
Intérêts Cours	125 885	152 100	132 886
<b>Total Emprunt et Autres Dettes Financières</b>	<b>18 723 526</b>	<b>11 717 147</b>	<b>15 093 255</b>
Banques	6 912 556	7 600 100	5 324 583
<b>Total Autres Dettes Financières Courants</b>	<b>6 912 556</b>	<b>7 600 100</b>	<b>5 324 583</b>
<b>Total Emprunts et Autres Dettes Financières Courantes</b>	<b>25 636 082</b>	<b>19 317 247</b>	<b>20 417 838</b>

## NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

### 6-1-Revenus

Les revenus de la société ont atteint une valeur de 15 088 104 Dinars au terme du premier semestre 2014 contre 13 042 992 Dinars au titre du premier semestre 2013. Les revenus se détaillent au 30/06/2014 comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Ventes produits fabriqués	15 191 064	13 471 015	28 865 808
Ventes Exportations	593 279	153 131	219 405
Ventes de Produits en Suspension de TVA	8 910	67 747	131 752
Travaux Services Déchets et sous Produits	23 986	15 598	43 189
Travaux Services Déchets et sous Produits à l'export	-	2 749	2 749
Ventes déchets à l'exportation	102 500	138 532	266 032
<b>Total Revenus Bruts</b>	<b>15 919 739</b>	<b>13 848 772</b>	<b>29 528 935</b>
Réductions Sur Ventes	- 831 635	- 805 780	- 2 078 113
<b>Revenus Nets</b>	<b>15 088 104</b>	<b>13 042 992</b>	<b>27 450 822</b>

### 7-1- Les achats de matières premières consommées

Les achats de matières premières consommées ont atteint une valeur de 7 385 180 Dinars au 30 Juin 2014. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Achats matières premières Locales	1 046 612	608 594	1 203 918
Achats matières premières Etrangères	3 739 211	4 955 196	5 817 066
Achats Pièces Composantes Locales	338 225	652 381	1 265 008
Achats Pièces Composantes Etrangères	629 066	687 650	8 453 184
Frais sur achats Etrangers	271 570	189 386	776 705
<b><i>Total achats Matières Premières</i></b>	<b>6 024 684</b>	<b>7 093 207</b>	<b>17 515 881</b>
Stock Initial matières premières	3 101 825	2 349 275	2 349 275
Stock Initial pièces composantes	4 500 991	3 645 168	3 645 168
Stock Initial en douanes	1 966 590	1 237 782	1 237 782
<b>Stock Initial Matières Premières</b>	<b>9 569 406</b>	<b>7 232 225</b>	<b>7 232 225</b>
Stock Final matières premières	- 3 305 128	- 1 807 070	- 3 101 825
Stock Final Pièces Composantes	- 3 969 009	- 3 344 068	- 4 500 991
Stock Final en Douanes	- 934 773	- 727 141	- 1 966 590
<b>Stock Final Matières Premières</b>	<b>- 8 208 910</b>	<b>- 5 878 279</b>	<b>- 9 569 406</b>
<b><i>Total Achats Matières Premières Consommés</i></b>	<b>7 385 180</b>	<b>8 447 154</b>	<b>15 178 700</b>

## **7-2- Les achats d'approvisionnements consommés**

Les achats d'approvisionnements consommés ont atteint une valeur de 1 952 965 Dinars au 30 Juin 2014 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Achats Matières Consommables Locales	273 409	289 208	562 866
Achats Matières Consommables Etrangères	1 281 463	1 179 403	1 573 350
Achats d'emballages	299 050	377 786	602 995
<b><i>Total achats</i></b>	<b>1 853 921</b>	<b>1 846 397</b>	<b>2 739 212</b>
Stock Initial Matières Consommables	2 848 021	2 497 466	2 497 466
Stock Initial Emballages	535 541	498 161	498 161
<b>Stock Initial Matières consommables</b>	<b>3 383 562</b>	<b>2 995 627</b>	<b>2 995 627</b>
Stock Final Matières Consommables	- 2 738 724	-2 404 146	- 2 848 021
Stock Final Emballages	- 545 795	-520 611	- 535 541
<b>Stock Final Matières consommables</b>	<b>- 3 284 519</b>	<b>-2 924 757</b>	<b>- 3 383 562</b>
<b><i>Total Achats Matières Consommables Consommés</i></b>	<b>1 952 965</b>	<b>1 917 267</b>	<b>2 351 277</b>

## **7-3- Les charges de personnel**

Les charges de personnel totalisent un montant de 3 440 794 Dinars au titre de premier semestre 2014, contre 3 164 290 Dinars au titre du premier semestre 2013. Ces charges se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Salaires et compléments de salaires	2 956 372	2 685 886	6 048 417
Autres Charges Sociales (CNSS et autres)	484 423	478 404	1 250 133
<b>Charges de personnel</b>	<b>3 440 794</b>	<b>3 164 290</b>	<b>7 298 550</b>

#### **7-4- Dotations aux amortissements et aux provisions**

Cette rubrique totalise un solde de 1 823 323 Dinars au 30/06/2014 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Dotation aux amortissements Immo. Incorporelles	35 343	54 879	109 757
Dotation aux amortissements Immo. Corporelles	1 029 320	952 062	1 942 475
Dotation aux provisions dépréciation des Créances, effets et chèques impayés	-	255 017	130 000
Dotations aux provisions charges à répartir	758 660	701 974	1 539 825
Reprises sur provisions dépréciation créances	-	-250 405	- 410
Reprises sur provisions débiteurs divers	-	-410	-
Provision pour dépréciation risques et charges	-	-	142 000
<b>Dotation aux amortissements et aux provisions</b>	<b>1 823 323</b>	<b>1 713 117</b>	<b>3 863 648</b>

#### **7-5- Les autres charges d'exploitation**

Cette rubrique présente un total de 1 413 777 Dinars au titre du premier semestre 2014, détaillée comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Achats non stockés de matières et fournitures	525 082	488 302	996 365
Services Extérieurs	293 440	335 179	754 275
Autres Services Extérieurs	438 346	669 276	1 298 282
Charges diverses Ordinaires	70 039	58 165	170 457
Impôts et Taxes	86 869	66 186	195 651
<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>1 413 777</b>	<b>1 617 108</b>	<b>3 415 030</b>

## **7-6- Charges financières nettes**

Les charges financières nettes s'élèvent à 1 713 194 Dinars au 30/06/2014. Ces charges sont ventilées comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Frais d'escomptes	318 179	270 259	442 507
Commissions sur ouverture d'accréditifs	5 284	36 659	65 754
Echelles d'Intérêts	247 855	396 445	693 917
Intérêts sur crédits financement des stocks	72 642	59 771	119 814
Intérêts sur crédits financement exports	21 383	23 581	45 215
Autres Frais	475 183	143 727	497 261
Intérêts sur Obligations Cautionnées	17 025	15 854	33 823
Escomptes Accordés	71 811	20 765	34 485
Intérêts sur Crédit moyen terme	374 957	350 257	665 151
Pertes de changes/Fournisseurs	371 573	464 831	948 139
<b>Total Charges financières</b>	<b>1 975 893</b>	<b>442 507</b>	<b>3 546 067</b>
Revenus des Valeurs Mobilières / Dividendes	96 102	86 332	197 198
Gains de Change	166 597	7 489	36 414
<b>Total des produits financiers</b>	<b>262 699</b>	<b>93 821</b>	<b>233 612</b>
<b>Charges financières nettes (des produits financiers)</b>	<b>1 713 194</b>	<b>1 688 329</b>	<b>3 312 455</b>

**SOCIETE « LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL - AMS »**  
**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS**  
**INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2014.**

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 2014.

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 2014, font apparaître un total net de bilan de 57 535 Mille Dinars et un résultat déficitaire de 2 998 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 2014, a été limité par les éléments suivants :

- La société ne dispose pas d'un inventaire théorique des « Outillages Spéciaux » totalisant au 30 Juin 2014, une valeur brute de 9 293 821 Dinars et une valeur comptable nette de 2 167 671 Dinars. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composant ce poste au 30 Juin 2014.
- 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 2014 à 1 667 453 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 2014.

- La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » détient une participation dans des sociétés du Groupe pour une valeur comptable de 1 148 400 Dinars. Nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants, suffisants et appropriés concernant la valeur de ces participations au 30 Juin 2014. Par conséquent, nous n'avons pas pu déterminer si la valeur de ces participations aurait dû faire l'objet d'une dépréciation.

2- La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a été soumise à une vérification fiscale qui a abouti à un redressement pour un montant de 895,8 KDT dont 524,4 KDT de pénalités. La société, n'ayant pas accepté la totalité du redressement a adressé une lettre à la Direction Générale des Impôts précisant ses oppositions aux résultats de la vérification. L'issue finale de cette taxation ne peut actuellement être anticipée.

Pour couvrir ce risque, la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel –A.M.S » a constitué une provision de 142 KDT.

3- La société, ayant subi un contrôle social, notifié par la Caisse Nationale de Sécurité Sociale au cours du mois d'Août 2014 et s'élevant à 309 KDT, n'a pas constitué de provision au 30 Juin 2014 pour se couvrir contre ce risque social.

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 2014, 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 2013.

Tunis, le 01 Octobre 2014

**P/ CMC – DFK International**  
Chérif BEN ZINA