

## AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

### ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL -AMS-

Siège social : Boulevard Ibn Khaldoun -4018 Sousse-

La société les Ateliers Mécaniques du Sahel -AMS- publie ci-dessous ses états financiers provisoires arrêtés au 30 juin 2002 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, Mr Rached FOURATI (Sté FOURATI & ASSOCIES – KPMG TUNISIE) sur les résultats provisoires.

### BILAN PROVISOIRE AU 30 JUIN 2003

Exprimé en dinars tunisiens

| ACTIFS   |  | Notes  | 30/6/03                 | 30/6/02                  | 31/12/02                 |                          |
|--|--|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>                     | <b><u>ACTIFS IMMOBILISES</u></b>                               |  |                         |                          |                          |                          |
|  | <u>Actifs Immobilisés</u>                                      |  |                         |                          |                          |                          |
|  | 21   | Immobilisations Incorporelles                  | 1.01                    | 123 202                  | 113 601                  | 123 202                  |
|  | 28   | Amortissements                                 |                         | 100 017                  | 83 982                   | 92 444                   |
|  |  | <b>Net</b>                                     |                         | <b><u>23 185</u></b>     | <b><u>29 619</u></b>     | <b><u>30 758</u></b>     |
|  | 22   | Immobilisations Corporelles                    | 1.02                    | 25 751 072               | 24 638 693               | 25 324 485               |
|  | 28   | Amortissements                                 |                         | 19 161 890               | 17 762 661               | 18 523 830               |
|  |  | <b>Net</b>                                     |                         | <b><u>6 589 182</u></b>  | <b><u>6 876 032</u></b>  | <b><u>6 800 655</u></b>  |
|  | 23   | Immobilisations Encours                        | 1.03                    | <b><u>161 715</u></b>    | <b><u>387 181</u></b>    | <b><u>161 715</u></b>    |
|  | 25/26  | Immobilisations Financières                    | 1.04                    | 267 234                  | 267 234                  | 267 234                  |
|  | 28   | Provisions                                     |                         | 0                        | 0                        | 0                        |
|  |  | <b>Net</b>                                     |                         | <b><u>267 234</u></b>    | <b><u>267 234</u></b>    | <b><u>267 234</u></b>    |
|  |  | <b><u>Total des Actifs immobilisés</u></b>     |                         | <b><u>7 041 316</u></b>  | <b><u>7 560 066</u></b>  | <b><u>7 260 362</u></b>  |
|  | <b><u>AUTRES ACTIFS NON COURANTS</u></b>                       |  |                         |                          |                          |                          |
|  | <u>Autres Actifs Non Courants</u>                              |  |                         |                          |                          |                          |
| 27   | Autres Actifs Non Courants                                     | 1.05   | 1 772 120               | 645 981                  | 429 292                  |                          |
|  | <b><u>Total des Autres Actifs Non Courants</u></b>             |  | <b><u>1 772 120</u></b> | <b><u>645 981</u></b>    | <b><u>429 292</u></b>    |                          |
| <b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>           |  |  | <b>8 813 436</b>        | <b>8 206 047</b>         | <b>7 689 654</b>         |                          |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>                         | <u>Actifs Courants</u>   |  |                         |                          |                          |                          |
|  | 3*   | Stocks   | 1.06                    | 17 637 262               | 20 139 834               | 19 748 595               |
|  | 39   | Provisions                                     |                         | 528 057                  | 497 147                  | 535 493                  |
|  |  | <b>Net</b>                                     |                         | <b>17 109 205</b>        | <b>19 642 687</b>        | <b>19 213 102</b>        |
|  | 41   | Clients et Comptes Rattachés                   | 1.07                    | 2 666 192                | 2 080 243                | 2 893 088                |
|  | 49   | Provisions pour dépréciation                   |                         | 934 543                  | 926 987                  | 934 543                  |
|  |  | <b>Net</b>                                     |                         | <b>1 731 649</b>         | <b>1 153 256</b>         | <b>1 958 545</b>         |
|  |  | <b><u>Total des Actifs Courants</u></b>        |                         | <b><u>18 840 854</u></b> | <b><u>20 795 943</u></b> | <b><u>21 171 647</u></b> |
|  | <u>Autres Actifs Courants</u>                                  |  |                         |                          |                          |                          |
|  | 42   | Personnel                                      | 1.08                    | 246 576                  | 338 278                  | 286 540                  |
|  | 43   | Etat et collectivités publiques                | 1.09                    | 230 311                  | 161 270                  | 241 195                  |
|  | 45   | Débiteurs divers                               | 1.10                    | 51 498                   | 3 040                    | 3 211                    |
|  | 47   | Comptes de régularisation                      | 1.11                    | 19 675                   | 75 949                   | 113 832                  |
|  |  | <b><u>Total des Autres Actifs Courants</u></b> |                         | <b><u>548 060</u></b>    | <b><u>578 537</u></b>    | <b><u>644 778</u></b>    |
|  | 52   | Placements courants                            | 1.12                    | 10 000                   | 10 000                   | 10 000                   |
|  | <b><u>Total des placements et autres Actifs Financiers</u></b> |  | <b><u>10 000</u></b>    | <b><u>10 000</u></b>     | <b><u>10 000</u></b>     |                          |
| <u>Liquidités et équivalents de liquidités</u> |  |  |                         |                          |                          |                          |
| 53   | Banque, étab. financiers & assimilés                           | 1.13   | 1 693 782               | 1 201 077                | 1 388 447                |                          |
| 54   | Caisse   | 1.14   | 17 926                  | 22 674                   | 5 182                    |                          |
| 55   | Régie d'avance et accréditifs                                  | 1.15   | 92 349                  | 183 542                  | 68 473                   |                          |
|  | <b><u>Total des liquidités et équivalent de liquidités</u></b> |  | <b><u>1 804 057</u></b> | <b><u>1 407 293</u></b>  | <b><u>1 462 102</u></b>  |                          |
| <b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>               |  |  | <b>21 202 971</b>       | <b>22 791 773</b>        | <b>23 288 527</b>        |                          |
| <b>TOTAL DES ACTIFS</b>                        |  |  | <b>30 016 407</b>       | <b>30 997 820</b>        | <b>30 978 181</b>        |                          |

AMS-(Suite)

Exprimé en dinars tunisiens

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS                          |   | Notes            | 31/06/03          | 30/6/02           | 31/12/02          |
|--|---|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES                                     | 10Capital Social                                      | 2.01             | 8 377 560         | 8 067 280         | 8 067 280         |
|  | 11Réserves et primes liées au Capital                 | 2.02             | 6 501 544         | 6 811 824         | 6 811 824         |
|  | 12Résultats reportés                                  | 2.03             | -1 157 354        | -345 570          | -345 570          |
|  | <b>Total des capitaux propres avant résultat</b>      |                  | <b>13 721 750</b> | <b>14 533 534</b> | <b>14 533 534</b> |
|  | 13Résultat de l'exercice                              | 2.04             | -1 423 569        | 155 519           | -811 784          |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</b>  |   |                  | <b>12 298 181</b> | <b>14 689 053</b> | <b>13 721 750</b> |
| PASSIFS  | <b>PASSIFS NON COURANTS</b>                           |                  |                   |                   |                   |
|  | 15 Provisions pour risques et charges                 | 2.05             | 0                 | 0                 | 0                 |
|  | 16 Emprunts à Moyen Terme                             | 2.06             | 6 292 724         | 3 786 374         | 5 388 580         |
|  | <b>Total des Passifs Non Courants</b>                 |                  | <b>6 292 724</b>  | <b>3 786 374</b>  | <b>5 388 580</b>  |
|  | <b>PASSIFS COURANTS</b>                               |                  |                   |                   |                   |
|  | 40Fournisseurs et comptes rattachés                   | 2.07             | 1 944 070         | 2 913 946         | 3 527 558         |
|  | <b>Autres Passifs Courants</b>                        |                  |                   |                   |                   |
|  | 42Personnel & comptes rattachés                       | 2.08             | 395 900           | 311 265           | 371 447           |
|  | 43Etat et collectivités publiques                     | 2.09             | 1 235 162         | 734 398           | 764 712           |
|  | 44Compte courant Associés                             | 2.10             | 0                 | 0                 | 0                 |
|  | 45Créditeurs divers                                   | 2.11             | 1 484 988         | 1 711 601         | 1 498 109         |
|  | 46Compte d'attente                                    | 2.12             | 5 103             | 4 984             | 7 820             |
|  | <b>Total des Passifs courants</b>                     |                  | <b>5 065 223</b>  | <b>5 676 194</b>  | <b>6 169 646</b>  |
|  | <b>Concours Bancaire et autres passifs financiers</b> |                  |                   |                   |                   |
|  | 50Emprunt et autres dettes financières courants       | 2.13             | 3 328 955         | 2 706 109         | 2 825 252         |
| 53Découverts Bancaires                               | 2.14  | 3 031 324        | 4 140 090         | 2 872 953         |                   |
| <b>Total Concours bancaire et passifs financiers</b> |   | <b>6 360 279</b> | <b>6 846 199</b>  | <b>5 698 205</b>  |                   |
| <b>TOTAL DES PASSIFS</b>                             |   |                  | <b>17 718 226</b> | <b>16 308 767</b> | <b>17 256 431</b> |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>         |   |                  | <b>30 016 407</b> | <b>30 997 820</b> | <b>30 978 181</b> |

## ETAT DE RESULTAT PROVISoire AU 30 JUIN 2003

Exprimé en dinars tunisiens

| Produits d'exploitation                                    |      | Notes             | 30/6/03           | 30/6/02           | 31/12/02        |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 70 Revenus   | 3.01 | 7 946 037         | 8 643 168         | 18 697 065        |                 |
| 7* Autres produits d'exploitation                          | 3.02 | 17 212            | 17 089            | 20 659            |                 |
| 72 Production Immobilisée                                  | 3.03 | 400 000           | 370 000           | 496 357           |                 |
| <b>Total des Produits d'exploitation</b>                   |      | <b>8 363 249</b>  | <b>9 030 257</b>  | <b>19 214 081</b> |                 |
| Charges d'exploitation                                     |      | Notes             | 30/6/03           | 30/6/02           | 31/12/02        |
| 71 Variation stocks Produits Fabriqués                     | 3.04 | 715 472           | -497 855          | -263 872          |                 |
| 60 Achat de matières premières consommées                  | 3.05 | 2 783 262         | 3 712 200         | 7 678 022         |                 |
| 60 Achat d'approvisionnement consommés                     | 3.06 | 542 621           | 547 341           | 1 171 010         |                 |
| 64 Charges de personnel                                    | 3.07 | 3 015 870         | 2 848 922         | 6 377 636         |                 |
| 68 Dotations aux amortissements et aux provisions          | 3.08 | 1 277 098         | 973 009           | 2 032 683         |                 |
| 6* Autres charges d'exploitation                           | 3.09 | 580 067           | 608 801           | 1 464 029         |                 |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>                    |      | <b>8 914 390</b>  | <b>8 192 418</b>  | <b>18 459 508</b> |                 |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                             |      |                   | <b>-551 141</b>   | <b>837 839</b>    | <b>754 573</b>  |
| 65/75 Charges financières nettes (des produits financiers) | 3.10 | -877 482          | -737 096          | -1 608 125        |                 |
| 756 Autres gains ordinaires                                | 3.12 | 23 577            | 96 097            | 196 339           |                 |
| 653..5 Autres pertes ordinaires                            | 3.13 | -18 523           | -41 321           | -152 571          |                 |
| <b>Résultat des activités ordinaire avant impôt</b>        |      | <b>-1 423 569</b> | <b>155 519</b>    | <b>-809 784</b>   |                 |
| 69 Impôt sur le bénéfice                                   | 3.14 | 0                 | 0                 | 2 000             |                 |
| <b>Résultat des activités ordinaire après impôt</b>        |      | <b>-1 423 569</b> | <b>155 519</b>    | <b>-811 784</b>   |                 |
| 67/77 Eléments extraordinaires (gains/pertes)              | 3.15 | 0                 | 0                 | 0                 |                 |
| <b>Résultat net de l'exercice</b>                          |      |                   | <b>-1 423 569</b> | <b>155 519</b>    | <b>-811 784</b> |
| <b>Résultat après modifications comptables</b>             |      |                   | <b>-1 423 569</b> | <b>155 519</b>    | <b>-811 784</b> |

AMS-(Suite)

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE PROVISoire AU 30 JUIN 2003

Exprimé en dinars tunisiens

| Désignation   | Notes | 30/6/03          | 30/6/02         | 31/12/02         |
|---|-------|------------------|-----------------|------------------|
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>   |       |                  |                 |                  |
| Résultat net  |       | -1 423 569       | 155 519         | -811 784         |
| Ajustement pour :   |       |                  |                 |                  |
| .Amortissements et Provisions   | 4.01  | 752 102          | 756 007         | 1 596 874        |
| .Résorption pour charge à répartir  |       | 524 996          | 217 002         | 435 811          |
| .Variation des besoins en fonds de roulement  | 4.02  | -1 323 088       | -794 264        | -181 265         |
| .Reprise sur Provisions   | 4.03  | 0                | 870             | -870             |
| .Plus ou moins values de cession  | 4.04  | -14 808          | 0               | 0                |
| .Transfert de charges   | 4.05  | 524 996          | 217 002         | 0                |
| <b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</b>                                  |       | <b>-959 371</b>  | <b>552 136</b>  | <b>1 038 766</b> |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</b>                                      |       |                  |                 |                  |
| Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles              | 4.08  | -278 361         | -295 871        | -554 841         |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles                | 4.09  | 0                | 0               | 0                |
| Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières                               | 4.10  | 0                | 0               | 0                |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières                                 | 4.11  | 14 808           | 0               | 0                |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>                                  |       | <b>-263 553</b>  | <b>-295 871</b> | <b>-554 841</b>  |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>   |       |                  |                 |                  |
| Encaissements suite à l'émission d'actions  | 4.12  | 0                | 0               | 0                |
| Dividendes et autres distribution   | 4.13  | 0                | 0               | 0                |
| Encaissements provenant des emprunts  | 4.14  | 2 012 704        | 262 000         | 2 363 904        |
| Remboursements d'emprunts   | 4.15  | -606 196         | -493 821        | -1 501 439       |
| <b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>                     |       | <b>1 406 508</b> | <b>-231 821</b> | <b>862 465</b>   |
| <b>Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités</b> | 4.16  | 0                | 0               | 0                |
| <b>Variation de trésorerie</b>  |       | <b>183 584</b>   | <b>24 444</b>   | <b>1 346 390</b> |
| <b>Trésorerie au début de l'exercice</b>  | 4.17  | -1 410 851       | -1 410 851      | -2 757 241       |
| <b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>  | 4.18  | -1 227 267       | -2 732 797      | -1 410 851       |

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

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

## 2- Présentation de système

Le système comptable en place se présente au 30/06/03 comme suit :

-La comptabilité est traitée sur ordinateur

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

## 3- Unité Monétaire

Les états financiers des "AMS" sont libellés en dinars tunisiens

## ACTIFS NON COURANTS

## Note 1.01 Immobilisations Incorporelles

(exprimé en Dinars Tunisiens)

| Détail                                     | 30/06/03       | 30/06/02       | 31/12/02       |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Logiciels</b>                           | 123 202        | 113 601        | 123 202        |
| Amortissement                              | 100 017        | 83 982         | 92 444         |
| <b>Total Immobilisations Incorporelles</b> | <b>123 202</b> | <b>113 601</b> | <b>123 202</b> |
| <b>Total Amortissements</b>                | <b>100 017</b> | <b>83 982</b>  | <b>92 444</b>  |
| <b>Net Immobilisations Incorporelles</b>   | <b>23 185</b>  | <b>29 619</b>  | <b>30 758</b>  |

## AMS – (Suite)

## COMMENTAIRES

Les immobilisations incorporelles sont composées des logiciels d'application utilisés par la société. Elles totalisent 123 202 D au 30/06/2003 et amorties à concurrence de 100 017 D à la même date, d'où une VCN de 23 185 D.  
La dotation aux résorptions est calculée au taux de 33,33 %.

**Note 1.02 Immobilisations corporelles**

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

Coût d'entrée retenu : - Coût d'acquisition en cas d'acquisition à titre onéreux  
- Coût de production si elle est produite par l'entreprise,

Amortissement appliqué : Méthode linéaire sur la durée d'utilisation

| Détail  | 30/06/03          | 30/06/02          | 31/12/02          |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Terrain</b>                                    | 174 493           | 174 493           | 174 493           |
| <b>Construction</b>                               | 3 355 030         | 3 355 030         | 3 355 030         |
| Amortissement                                     | 2 578 020         | 2 444 022         | 2 511 021         |
| <b>Installations Générales Agenc &amp; Aménag</b> | 3 624 577         | 3 080 542         | 3 399 797         |
| Amortissement                                     | 2 265 029         | 2 066 463         | 2 160 129         |
| <b>Matériel Industriel</b>                        | 11 352 221        | 10 963 875        | 11 244 958        |
| Amortissement                                     | 8 910 310         | 8 292 222         | 8 632 290         |
| <b>Outillage industriel</b>                       | 4 878 096         | 4 640 598         | 4 678 096         |
| Amortissement                                     | 3 503 609         | 3 135 565         | 3 299 946         |
| <b>Matériel de transport</b>                      | 342 803           | 449 272           | 449 272           |
| Amortissement                                     | 299 298           | 379 611           | 392 871           |
| <b>Equipements de Bureaux</b>                     | 194 791           | 194 182           | 194 717           |
| Amortissement                                     | 171 781           | 164 322           | 168 095           |
| <b>Matériel informatique</b>                      | 705 124           | 693 074           | 705 124           |
| Amortissement                                     | 608 663           | 528 996           | 569 557           |
| <b>Matériel Divers</b>                            | 1 123 937         | 1 087 627         | 1 122 998         |
| Amortissement                                     | 825 180           | 751 460           | 789 921           |
| <b>Total Immobilisations Corporelles</b>          | <b>25 751 072</b> | <b>24 638 693</b> | <b>25 324 485</b> |
| <b>Total Amortissements</b>                       | <b>19 161 890</b> | <b>17 762 661</b> | <b>18 523 830</b> |
| <b>Net Immobilisations Corporelles</b>            | <b>6 589 182</b>  | <b>6 876 032</b>  | <b>6 800 655</b>  |

## COMMENTAIRES

Les immobilisations corporelles totalisent au 30 juin 2003 un solde net d'amortissements de 6 589 182 D contre 6 800 655 D à l'issue de l'exercice précédent, d'où une variation de <211 473> D.

**Note 1.03 Immobilisations Encours**

Norme Comptable Appliquée : NG : 05

Coût d'entrée retenu : Coût de production

## COMMENTAIRES

Les Immobilisations encours présentent 30/06/2003 un solde de 161 715 D contre 3 87 181 D au 30/06/2002

**Note 1.04 Immobilisations Financières**

Norme Comptable Appliquée : NG : 07 relative aux placements.

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

| Détail                                   | 30/06/03       | 30/06/02       | 31/12/02       |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Titres de Participation                  | 239 593        | 239 593        | 239 593        |
| Dépôts et cautionnements                 | 27 641         | 27 641         | 27 641         |
| Provisions                               | 0              | 0              | 0              |
| <b>Total Immobilisations Financières</b> | <b>267 234</b> | <b>267 234</b> | <b>267 234</b> |
| <b>Total Provision</b>                   | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>Net Immobilisations Financières</b>   | <b>267 234</b> | <b>267 234</b> | <b>267 234</b> |

## COMMENTAIRES

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 juin 2003 à 267 234 D. détaillées comme suit:

|  |                  |
|--|------------------|
| 1- Titres de Participations                    |                  |
| - STB Invest (18000 actions de 10 D chacune) = | 180 000 D        |
| - STB  | 30283 D          |
| - Foire Internationale de sousse               | 20 000 D         |
| - Skanès Palace                                | 3 000 D          |
| - Hotel Loasis                                 | 1 310 D          |
| - Tunicod                                      | 3 000 D          |
| - Banque Tunisienne de Solidarité              | 2 000 D          |
| <b>S/ TOTAL</b>                                | <b>239 593 D</b> |
| 2- Dépôts et Cautionnements                    | 27 641 D         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>267 234 D</b> |

## AMS – (Suite)

**Note 1.05 Autres Actifs Non Courants**

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

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

Amortissement appliqué : Méthode linéaire sur la durée de trois ans

| Détail   | 30/06/03         | 30/06/02       | 31/12/02       |
|--|------------------|----------------|----------------|
| <b>Charges à répartir/Indemnité Fin de Service</b> | <b>1 757 831</b> | <b>603 931</b> | <b>402 620</b> |
| Charges à répartir/Intérêt                         | 0                | 0              | 0              |
| Frais D'études                                     | 14 289           | 42 050         | 26 672         |
| <b>Total Autres actifs non Courants</b>            | <b>1 772 120</b> | <b>645 981</b> | <b>429 292</b> |

## COMMENTAIRES

Les autres actifs non courants net d'amortissement qui sont constitués par les "Charges à répartir" qui totalisent un montant de 1 772 120 D au 30/06/2003 se présentent comme suit: Frais d'études 14 289 D et Indemnité de fin de service 1 757 831 D

Poursuivant sa politique d'assainissement social conformément aux recommandations prévues dans le cadre du programme de mise à niveau, la société les AMS a débauché 147 employés le 31/05/2003 opération ayant entraînée une distribution d'une indemnité de fin de service logée dans le compte charge à répartir

**ACTIFS COURANTS****Note 1.05 Stocks**

Norme Comptable Appliquée : NC : 04 relative aux Stocks.

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

| Détail                 | 30/06/03          | 30/06/02          | 31/12/02          |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Matières premières     | 1 464 631         | 2 280 188         | 2 397 551         |
| Provisions             | 24 684            | 47 392            | 24 131            |
| Pièces Composantes     | 1 232 062         | 1 510 355         | 1 314 029         |
| Provisions             | 96 200            | 82 002            | 96 840            |
| Matières Consommables  | 2 616 309         | 2 704 378         | 2 690 435         |
| Provisions             | 91 277            | 159 491           | 93 276            |
| Produits finis         | 9 737 923         | 10 308 157        | 10 485 022        |
| Provisions             | 224 622           | 122 697           | 230 076           |
| Produits en Cours      | 1 800 000         | 2 000 000         | 1 795 223         |
| Provisions             | 54 000            | 60 000            | 53 857            |
| Emballages             | 260 470           | 295 938           | 308 383           |
| Provisions             | 37 274            | 25 565            | 37 313            |
| Déchets                | 360 130           | 443 426           | 338 591           |
| Stocks en Douanes      | 165 737           | 597 392           | 419 361           |
| <b>Total Stocks</b>    | <b>17 637 262</b> | <b>20 139 834</b> | <b>19 748 595</b> |
| <b>Total Provision</b> | <b>528 057</b>    | <b>497 147</b>    | <b>535 493</b>    |
| <b>Net Stocks</b>      | <b>17 109 205</b> | <b>19 642 687</b> | <b>19 213 102</b> |

## COMMENTAIRES

Les stocks s'élèvent au 30/06/2003 à 17 109 205 D contre 19 213 102 D en 2002 soit une diminution de 2 103 897 D

\*La valorisation des stocks matières premières et diverses a été effectuée au coût moyen pondéré hors taxes conformément aux recommandations du plan comptable tunisien

\*les produits finis et les produits en cours sont valorisés au coût de production comprenant les matières premières consommées et les charges directes de production

\*les provisions pour dépréciations des articles en stocks s'élèvent au 30/06/2003 à 528 057 D, enregistrant ainsi une diminution de 7 436 D par rapport à la situation au 31/12/2002

**Note 1.07 Clients et Comptes Rattachés**

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.

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

| Détail                                 | 30/06/03         | 30/06/02       | 31/12/02         |
|--|------------------|----------------|------------------|
| Clients Revendeurs Nord                | 737 759          | 687 421        | 935 768          |
| Clients Revendeurs Centre              | 348 016          | 76 049         | 352 034          |
| Clients Revendeurs Sud                 | 106 021          | 183 685        | 367 077          |
| <b>Total Clients Revendeurs</b>        | <b>1 191 796</b> | <b>947 155</b> | <b>1 654 879</b> |
| Provisions Pour dépréciations          | 17 144           | 17 144         | 17 144           |
| Clients Etat & Collectivités Publiques | 752 499          | 349 775        | 663 978          |
| Clients Société & Entreprises Privées  | 87 996           | 122 453        | 172 582          |
| Clients Particuliers                   | 11 003           | 7 755          | 14 679           |
| Clients Société & Entreprises Privées  | 0                | 0              | 0                |
| Clients Ventes Au Comptant             | 8 951            | 596            | 0                |

## AMS – (Suite)

|   |                  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Total Clients Revendeurs</b>           | <b>860 449</b>   | <b>480 579</b>   | <b>851 239</b>   |
| Provisions Pour dépréciations             | 106 471          | 104 146          | 106 471          |
| Clients Etrangers                         | 139 858          | 93 704           | 176 025          |
| Clients Retenue de Garantie               | 20 428           | 10 454           | 11 841           |
| Clients Effets à recevoir                 | 1 847            | 13 202           | 18 008           |
| Clients Avances/Commandes                 | 5 169            | 5 169            | 5 169            |
| <b>Total Clients Revendeurs</b>           | <b>167 302</b>   | <b>122 529</b>   | <b>211 043</b>   |
| Provisions Pour dépréciations             | 65 497           | 60 266           | 65 497           |
| <b>Clients douteux ou litigieux</b>       | <b>48 795</b>    | <b>48 795</b>    | <b>48 795</b>    |
| Provisions Pour dépréciations             | 48 795           | 48 795           | 48 795           |
| <b>Clients en Contentieux</b>             | <b>696 636</b>   | <b>696 636</b>   | <b>696 636</b>   |
| Provisions Pour dépréciations             | 696 636          | 696 636          | 696 636          |
| Clients Crédeurs                          | -1 567           | -1 567           | -1 567           |
| RRR AV Clients                            | -297 219         | -213 884         | -567 937         |
| <b>Total Clients et comptes rattachés</b> | <b>2 666 192</b> | <b>2 080 243</b> | <b>2 893 088</b> |
| Total Provisions                          | 934 543          | 926 987          | 934 543          |
| <b>Net Clients et Comptes rattachés</b>   | <b>1 731 649</b> | <b>1 153 256</b> | <b>1 958 545</b> |

## COMMENTAIRES

Le solde des comptes clients et comptes rattachés présente à la clôture de l'exercice courant un solde de 1 731 649 D contre 1 958 545 D au 31/12/2002 soit une régression de 226 896 D.

**Note 1.08 Autres Actifs Courants**

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.

Coût d'entrée retenu : Montant de la créances.

| Détail                                    | 30/06/03       | 30/06/02       | 31/12/02       |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Prêts au personnel                        | 157 980        | 237 165        | 234 919        |
| Avances au Personnel                      | 58 808         | 71 466         | 9 056          |
| Vêtements de Travail                      | 29 788         | 29 647         | 42 218         |
| Avances au Personnel Débiteurs            | 0              |                | 347            |
| Provisions                                | 0              |                | 0              |
| Rémunérations Débiteurs                   | 0              |                | 0              |
| Provisions                                | 0              |                | 0              |
| Dépôts du Personnel                       | 0              |                | 0              |
| <b>Total Personnel</b>                    | <b>246 576</b> | <b>338 278</b> | <b>286 540</b> |
| <b>Total Provisions</b>                   | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>Net Personnel et comptes rattachés</b> | <b>246 576</b> | <b>338 278</b> | <b>286 540</b> |

**Note 1.09 Etat et collectivités publiques**

| Détail                                       | 30/06/03       | 30/06/02       | 31/12/02       |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Taxes de Formations Professionnelle          | 35 808         | 93 352         | 65 900         |
| Acomptes Provisionnels                       | 42 794         | 0              | 44 794         |
| Avance sur IS (SINDA 480)                    | 77 513         | 27 675         | 65 834         |
| Impôt IS Reporté                             | 30 368         | 30 368         | 30 368         |
| Crédit de Taxes TVA                          | 0              | 0              | 10 470         |
| Fodec  | 0              | 0              | 0              |
| Retenues a la source / Clients               | 43 828         | 9 875          | 23 829         |
| <b>Total Etat et collectivités publiques</b> | <b>230 311</b> | <b>161 270</b> | <b>241 195</b> |

**Note 1.10 Débiteurs divers**

| Détail                        | 30/06/03      | 30/06/02     | 31/12/02     |
|-------------------------------|---------------|--------------|--------------|
| Débiteurs Divers              | 51 498        | 3 040        | 3 211        |
| Provisions                    | 0             | 0            | 0            |
| Débiteurs Divers Litigieux    | 0             | 0            | 0            |
| Provisions                    | 0             | 0            | 0            |
| <b>Total Débiteurs Divers</b> | <b>51 498</b> | <b>3 040</b> | <b>3 211</b> |
| <b>Total Provisions</b>       | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>Net Débiteurs Divers</b>   | <b>51 498</b> | <b>3 040</b> | <b>3 211</b> |

**Note 1.11 Compte de régularisation**

| Détail                                | 30/06/03       | 30/06/02       | 31/12/02      |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Produit à Recevoir                    | 18 000         | 0              | 18 000        |
| Charges constatées d'avance           | 1 675          | 75 949         | 95 832        |
| <b>Total Compte de régularisation</b> | <b>19 675</b>  | <b>75 949</b>  | <b>113832</b> |
| <b>Total Autres actifs courants</b>   | <b>548 060</b> | <b>578 537</b> | <b>644778</b> |

## AMS – (Suite)

## COMMENTAIRES

Les autres actifs courants totalisent au 30/06/2003 un montant de 548 060 D contre 644 778 D au 31/12/2002, soit une régression de 96 718 D

Cette rubrique se détaille comme suit :

|                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| - Personnel et comptes rattachés :   | 246 576        |
| - Etats et collectivités publiques : | 230 311        |
| - Débiteurs divers :                 | 51 498         |
| - Comptes de régularisation :        | 19 675         |
| <b>Total</b>                         | <b>548 060</b> |

**Note 1.12 Placements et autres actifs financiers**

Norme Comptable Appliquée : NC : 07 relative aux placements.

Coût d'entrée retenu : Montant Nominal.

| Détail                      | 30/06/03         | 30/06/02         | 31/12/02         |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Placements                  | 10 000,00        | 10 000,00        | 10 000,00        |
| <b>Total des Placements</b> | <b>10 000,00</b> | <b>10 000,00</b> | <b>10 000,00</b> |

**Liquidités et Equivalents de Liquidités****Note 1.13 Banque, étab fin & assimilés**

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.

Coût d'entrée retenu : Montant Nominal.

| Détail  | 30/06/03         | 30/06/02         | 31/12/02         |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Chèque à encaisser                              | 441 424          | 669 640          | 214 942          |
| Effets Impayés                                  | 745 659          | 177 989          | 660 837          |
| Provisions                                      | 162 116          | 104 332          | 162 116          |
| Effets à l'Escompte                             | 55 690           | 250 475          | 69 716           |
| Chèques Impayés                                 | 604 614          | 178 547          | 596 275          |
| Banques STB                                     | 0                | 0                | 0                |
| Banque STB Fonds Social                         | 299              | 0                | 329              |
| C C P   | 8 212            | 28 758           | 8 464            |
| <b>Total Banques, Etablissements Financiers</b> | <b>1 855 898</b> | <b>1 305 409</b> | <b>1 550 563</b> |
| <b>Total Provisions</b>                         | <b>162 116</b>   | <b>104 332</b>   | <b>162 116</b>   |
| <b>Net Banques, Etablissements Financiers</b>   | <b>1 693 782</b> | <b>1 201 077</b> | <b>1 388 447</b> |

**Note 1.14 Caisse**

| Détail              | 30/06/03      | 30/06/02      | 31/12/02     |
|---------------------|---------------|---------------|--------------|
| Caisse              | 17 926        | 22 674        | 5 182        |
| <b>Total Caisse</b> | <b>17 926</b> | <b>22 674</b> | <b>5 182</b> |

**Note 1.15 Régie d'Avance et Accréditifs**

|  |               |                |               |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Régie d'avance et Accréditifs              | 92 349        | 183 542        | 68 473        |
| <b>Total Régie d'Avance et Accréditifs</b> | <b>92 349</b> | <b>183 542</b> | <b>68 473</b> |

|   |                  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Liquidités &amp; Equivalents de liquidités</b> | <b>1 804 057</b> | <b>1 407 293</b> | <b>1 462 102</b> |
|---|------------------|------------------|------------------|

|                     |                   |                   |                   |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TOTAL ACTIFS</b> | <b>30 016 407</b> | <b>30 997 820</b> | <b>30 978 181</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

## COMMENTAIRES

Les liquidités & équivalents de liquidités totalisent au 30/06/2003 , 1 804 057 D contre 1 462 102 D au 31/12/2002 soit une augmentation de 341 955 D

Cette rubrique se détaille de la manière suivante :

|                                |               |                  |
|--------------------------------|---------------|------------------|
| - Chèques à encaisser          | :             | 441 424          |
| - Effets Impayés               | :             | 745 659          |
| - Effets à l'Escompte          | :             | 55 690           |
| - Chèques Impayés              | :             | 604 614          |
| - Banques +CCP                 | :             | 8 511            |
| - Caisse                       | :             | 17 926           |
| -Régie d'avance et Accréditifs | :             | 92 349           |
| TOTAL                          | :             | 1 966 173        |
| - Provision / Effets impayés   | :             | < 162 116>       |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>-----:</b> | <b>1 804 057</b> |

**CAPITAUX PROPRES**

Norme Comptable Appliquée : NC : 02 relative aux Capitaux Propres

NC : 08 relative au Résultat Net de l'Exercice et Eléments Extraordinaires

Coût d'entrée retenu : Valeur Nominale des actions.

AMS – (Suite)

**Note 2.01 Capital social**

| Détail                         | 30/06/03         | 30/06/02         | 31/12/02         |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Capital Social                 | 8 377 560        | 8 067 280        | 8 067 280        |
| Capital Non Appelé             | 0                | 0                | 0                |
| Actionnaire Capital Non Appelé | 0                | 0                | 0                |
| <b>Total Capital social</b>    | <b>8 377 560</b> | <b>8 067 280</b> | <b>8 067 280</b> |

**Note 2.02 Réserves et primes liées au capital**

| Détail  | 30/06/03         | 30/06/02         | 31/12/02         |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Réserve légale                                  | 315 299          | 315 299          | 315 299          |
| Réserve pour Réinvestissement Exonéré           | 0                | 0                | 0                |
| Réserves pour réévaluation                      | 2 159 446        | 2 159 446        | 2 159 446        |
| Autres réserves                                 | 2 026 528        | 2 030 314        | 2 030 314        |
| Primes d'émissions                              | 1 163 500        | 1 163 500        | 1 163 500        |
| Réserve pour Fonds Social                       | 280 233          | 280 233          | 280 233          |
| Réserve à régime spécial                        | 556 538          | 863 032          | 863 032          |
| <b>Total Réserves et primes liés au capital</b> | <b>6 501 544</b> | <b>6 811 824</b> | <b>6 811 824</b> |

**Note 2.03 Résultats reportés**

| Détail                          | 30/06/03          | 30/06/02        | 31/12/02        |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| Mod Compt AFF Résultat Reporté  | 325 579           | 325 579         | 325 579         |
| Mod Compt AFF Résultat Reporté  | -863 032          | -863 032        | -863 032        |
| Report à Nouveau                | 191 883           | 191 883         | 191 883         |
| Amortissements différés         | -811 784          | 0               | 0               |
| <b>Total Résultats reportés</b> | <b>-1 157 354</b> | <b>-345 570</b> | <b>-345 570</b> |

**Note 2.04 Résultat de l'exercice**

| Détail                                    | 30/06/03          | 30/06/02          | 31/12/02          |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Perte de l'exercice                       | -1 423 569        | 0                 | -811 784          |
| Résultat Bénéficiaire                     | 0                 | 155 519           |                   |
| <b>Résultat de l'exercice</b>             | <b>-1 423 569</b> | <b>155 519</b>    | <b>-811 784</b>   |
| <b>Provisions pour risque et charge</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Total Autres capitaux propres</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</b> | <b>12 298 181</b> | <b>14 689 053</b> | <b>13 721 750</b> |

## COMMENTAIRES

Le capital social au 30/06/2003 a connu une augmentation de 310 280 D décidée par l'A.G.O statuant sur l'exercice 2002 pour un montant de 306 494 D et de la somme de 3 786 D prélevée des autres réserves et ce, par l'attribution d'une action nouvelle pour 26 actions détenues avec date de jouissance le 01/01/2003.

**PASSIFS NON COURANTS****Note 2.06 Crédits à Moyen Terme**

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.

Coût d'entrée retenu : Montant Nominal de la Dette

| Détail                | 30/06/03         | 30/06/02         | 31/12/02         |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Emprunts à long terme | 6 065 964        | 3 786 374        | 5 161 820        |
| Crédits CNSS          | 226 760          | 0                | 226 760          |
| <b>Total Crédits</b>  | <b>6 292 724</b> | <b>3 786 374</b> | <b>5 388 580</b> |

## COMMENTAIRES

Au 30/06/2003, les crédits à moyen terme ont atteint 6 292 724 D contre un solde de 5 388 580 D à l'issue de l'exercice précédent

**PASSIFS COURANTS****Note 2.07 Fournisseurs et Comptes Rattachés**

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.

Coût d'entrée retenu : Valeur en Douane y compris la TVA.

| Détail   | 30/06/03  | 30/06/02  | 31/12/02  |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Fournisseurs Locaux achats de biens et services    | 434 721   | 693 463   | 529 139   |
| Fournisseurs Etrangers achats de biens et services | 436 557   | 793 426   | 1 201 600 |
| Fournisseurs Effets à payer locaux                 | 1 050 184 | 1 165 160 | 1 723 959 |
| Fournisseurs Effets à payer étranger               | 54 888    | 332 353   | 114 979   |
| Fournisseurs Avoirs non parvenus                   | 0         | 0         | 0         |
| Fournisseurs manquants sur livraison               | -7 277    | -7 277    | -7 489    |



## AMS –(Suite)

|  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Provisions                                     | 7 277            | 1 382            | 7 277            |
| Fournisseurs Avances sur Commandes             | -43 192          | -75 473          | -52 819          |
| Provisions                                     | 10 912           | 10 912           | 10 912           |
| <b>Total Fournisseurs et comptes rattachés</b> | <b>1 944 070</b> | <b>2 913 946</b> | <b>3 527 558</b> |

## COMMENTAIRES

Au 30/06/2003, les Comptes "Fournisseurs et comptes rattachés" totalisent une valeur de 1 944 070 D, contre 3 527 558 D au 31/12/2002, soit une diminution de 1 583 488 D.

Ce compte comporte les éléments suivants :

|  |             |
|--|-------------|
| - Fournisseurs Locaux                  | 434 721 D   |
| - Fournisseurs étrangers               | 436 557 D   |
| - Fournisseurs Effets à payer locaux   | 1 050 184 D |
| - Fournisseurs Effets à payer Etranger | 54 888 D    |

**TOTAL 1 976 350 D**

|   |            |
|---|------------|
| - Fournisseurs avance / commande et débiteurs | <43 192 D> |
| -Provisions                                   | 10 912 D   |

**TOTAL 1 944 070 D**

La régression du solde de ce compte vient suite à une politique restrictive visant la baisse des stocks

## Autres passifs courants

## Note 2.08 Personnel &amp; comptes rattachés

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.

Coût d'entrée retenu : Salaires nets servis.

|                                 | 30/06/03       | 30/06/02       | 31/12/02       |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| U G T T                         | 6 092          | 4 280          | 10 031         |
| Cellule Professionnelle         | 0              | 0              | 1 870          |
| Assurance Groupe                | 138 684        | 64 624         | 109 170        |
| Rémunérations dues au personnel | 135 619        | 153 443        | 151 856        |
| Salaires reversés à la caisse   | 9 525          | 9 519          | 9 525          |
| Oppositions                     | 37 319         | 15 742         | 17 048         |
| Fonds Social                    | 69 061         | 63 657         | 71 947         |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>395 900</b> | <b>311 265</b> | <b>371 447</b> |

## Note 2.09 Etat et collectivités publiques

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.

Coût d'entrée retenu : Montant de la Dette

| Détail                                       | 30/06/03         | 30/06/02       | 31/12/02       |
|--|------------------|----------------|----------------|
| Impôts sur les Sociétés                      | 0                | 0              | 2 000          |
| Retenue à la Source                          | 136 351          | 52 033         | 121 590        |
| Foprolos                                     | 12 893           | 5 216          | 11 946         |
| Droit d'enregistrement                       | 0                | 0              | 0              |
| Obligations Cautionnés                       | 178 062          | 416 218        | 161 138        |
| TVA à payer                                  | 837 386          | 240 311        | 424 428        |
| FODEC  | 66 761           | 20 537         | 35 115         |
| Timbres Fiscaux                              | 248              | 83             | 122            |
| Autre Impôt et taxe                          | 3 461            | 0              | 8 373          |
| <b>Total Etat et Collectivités publiques</b> | <b>1 235 162</b> | <b>734 398</b> | <b>764 712</b> |

## Note 2.10 Compte courant associés

| Détail                               | 30/06/03 | 30/06/02 | 31/12/02 |
|--------------------------------------|----------|----------|----------|
| Compte Dividendes                    | 0        | 0        | 0        |
| <b>Total Compte Courant Associés</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

## Note 2.11 Crédeurs divers

| Détail                       | 30/06/03         | 30/06/02         | 31/12/02         |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| CNSS                         | 876 726          | 699 798          | 445 774          |
| CAVIS                        | 3 351            | 30               | 1 296            |
| Créditeurs divers            | 1 365            | 4 790            | 4 178            |
| Charges à payer              | 603 546          | 1 006 983        | 1 046 861        |
| <b>Total Crédeurs divers</b> | <b>1 484 988</b> | <b>1 711 601</b> | <b>1 498 109</b> |

AMS-(Suite)

**Note 2.12 Compte d'attente**

|                               |              |              |              |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Compte d'attente              | 5 103        | 4 984        | 7 820        |
| <b>Total Compte d'attente</b> | <b>5 103</b> | <b>4 984</b> | <b>7 820</b> |

|                                      |                  |                  |                  |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Total Autres passifs courants</b> | <b>3 121 553</b> | <b>2 762 248</b> | <b>2 642 088</b> |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|

## COMMENTAIRES

Au 30/06/2003 les autres passifs courants représentent un montant de 3 121 553 D contre 2 642 088 D au 31/12/2002

Ce compte se détaille comme suit :

|                                   |                    |
|-----------------------------------|--------------------|
| -Personnel et comptes rattaches   | 395 900 D          |
| -Etats et Collectivités publiques | 1 235 162 D        |
| -Créditeurs divers                | 1 484 988 D        |
| - Comptes de régul                | 5 103 D            |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>3 121 553 D</b> |

**Notes 2.13 & 2.14 Concours Bancaires et autres Passifs Financiers**

Norme Comptable Appliquée : NC : 01 Comptable Générale.

Coût d'entrée retenu : Montant Nominal de la Dette

| Détail  | 30/06/03         | 30/06/02         | 31/12/02         |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Effets de Mobilisation de financement des stocks            | 1 000 000        | 1 000 000        | 1 000 000        |
| Effets de Mobilisation Crédit Exportations                  | 319 086          | 300 000          | 310 711          |
| Billets de Trésorerie                                       | 0                | 0                | 0                |
| Emprunts à moins d'un An Principal                          | 1 859 324        | 1 241 082        | 1 355 799        |
| Emprunts à moins d'un An Intérêts                           | 45 496           | 62 995           | 46 659           |
| Intérêts échus non payés                                    | 105 049          | 102 032          | 112 083          |
| <b>Total Emprunt et Autres Dettes Financières</b>           | <b>3 328 955</b> | <b>2 706 109</b> | <b>2 825 252</b> |
| Banque STB  | 3 031 324        | 4 140 090        | 2 872 953        |
| <b>Total Autres Dettes Financières Courants</b>             | <b>3 031 324</b> | <b>4 140 090</b> | <b>2 872 953</b> |
| <b>Total Emprunts et Autres Dettes Financières Courants</b> | <b>6 360 279</b> | <b>6 846 199</b> | <b>5 698 205</b> |

**TOTAL PASSIFS****30 016 807****30 997 820****30 978 181**

## COMMENTAIRES

Le Solde au 30/06/2003 de la rubrique Concours bancaires et autres passifs financiers s'élève à 6 360 279 D. Ce compte est détaillé :

|   |             |
|---|-------------|
| -Effets de mobilisations des stocks et export | 1 319 086 D |
| - Emprunts à moins d' un an                   | 2 009 869 D |
| - Découverts Bancaires                        | 303 132 D   |

**TOTAL 6 360 279 D**

**ETAT DE RESULTAT****Note 3.01 Revenus**

|   | 30/06/03         | 30/06/02         | 31/12/02          |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Ventes produits fabriqués                 | 8 261 555        | 8 831 243        | 19 689 148        |
| Ventes Exportations                       | 137 003          | 129 507          | 317 318           |
| Ventes de Produits en Suspension de TVA   | 23 056           | 20 865           | 38 653            |
| Travaux Services Déchets et sous Produits | 16 779           | 72 766           | 116 727           |
| Ventes déchets à l'exportation            | 55 475           | 104 302          | 202 420           |
| Ventes Négoce Complément de gamme         | 130              | 8 734            | 9 235             |
| <b>Total Revenus Brut</b>                 | <b>8 493 998</b> | <b>9 167 417</b> | <b>20 373 501</b> |
| Réductions Sur Ventes                     | -537 269         | -484 676         | -1 637 420        |
| Retour De Marchandises                    | -10 692          | -39 573          | -39 016           |
| <b>Revenus Nets</b>                       | <b>7 946 037</b> | <b>8 643 168</b> | <b>18 697 065</b> |

## COMMENTAIRES

Au 30/06/2003, la société a réalisé un chiffre d'affaires de 8 493 998 D contre 9 167 417 D au 30/06/2002, soit une diminution de 673 419 D comparativement à la même période de l'année dernière.

AMS – (Suite)

**Note 3.02 Autres produits d'exploitation**

|   | 30/06/03      | 30/06/02      | 31/12/02      |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Transport Facturé                         | 2 404         | 3 252         | 6 340         |
| Produits/Cession des immobilisations      | 14 808        | 0             | 0             |
| Revenus/autres créances Intérêt de retard | 0             | 13 837        | 14 319        |
| <b>Total Produits D'exploitation</b>      | <b>17 212</b> | <b>17 089</b> | <b>20 659</b> |

**Note 3.03 Production immobilisée**

|                                | 30/06/03       | 30/06/02       | 31/12/02       |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Productions Immobilisés</b> | <b>400 000</b> | <b>370 000</b> | <b>496 357</b> |

**Note 3.04 Variation des stocks produits fabriqués**

|                                 | 30/06/03          | 30/06/02          | 31/12/02          |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stock initial Produits finis    | 10 254 946        | 9 925 629         | 9 925 629         |
| Stock initial Produits en Cours | 1 741 366         | 1 685 581         | 1 685 581         |
| Stock initial Dechêts           | 338 591           | 459 821           | 459 821           |
| <b>Stock Initial</b>            | <b>12 334 903</b> | <b>12 071 031</b> | <b>12 071 031</b> |

|                               |                   |                   |                   |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stock Final Produits Finis    | 9 513 301         | 10 185 460        | 10 254 946        |
| Stock Final Produits en Cours | 1 746 000         | 1 940 000         | 1 741 366         |
| Stock Final Dechêts           | 360 130           | 443 426           | 338 591           |
| <b>Stock final</b>            | <b>11 619 431</b> | <b>12 568 886</b> | <b>12 334 903</b> |

|                                       | 30/06/03       | 30/06/02        | 31/12/02        |
|---------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Variation Stock Produits Finis</b> | <b>715 472</b> | <b>-497 855</b> | <b>-263 872</b> |

## COMMENTAIRES

Les stocks de produits finis au 30/06/2003 s'élèvent à 9 513 301 D contre 10 185 460 D au 30/06/2002 d'où une diminution de 672 159 D

**Note 3.05 Achat de matières premières consommées**

|   | 30/06/03          | 30/06/02          | 31/12/02          |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Achats matières premières Locales                           | 194 121           | 557 051           | 1 011 141         |
| Achats matières premières Etrangères                        | 120 200           | 907 662           | 2 117 537         |
| Achats Pièces Composantes Locales                           | 290 622           | 300 146           | 793 314           |
| Achats Pièces Composantes Etrangères                        | 751 704           | 1 558 224         | 2 672 522         |
| Frais sur achats locaux                                     | 0                 | 5                 | 5                 |
| Frais sur achats Etrangers                                  | 158 191           | 336 839           | 782 658           |
| <b>Total achats Matières Premières</b>                      | <b>1 514 838</b>  | <b>3 659 927</b>  | <b>7 377 177</b>  |
| RRR Obtenus sur achats                                      | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Total achats Matières Premières et fournitures liées</b> | <b>1 514 838</b>  | <b>3 659 927</b>  | <b>7 377 177</b>  |
| Stock Initial matières premières                            | 2 373 420         | 2 669 389         | 2 669 389         |
| Stock Initial pièces composantes                            | 1 217 188         | 1 405 108         | 1 405 108         |
| Stock Initial en douanes                                    | 419 361           | 236 317           | 236 317           |
| <b>Stock Initial Matières premières</b>                     | <b>4 009 969</b>  | <b>4 310 814</b>  | <b>4 310 814</b>  |
| Stock Final matières premières                              | -1 439 947        | -2 232 796        | -2 373 420        |
| Stock Final Pièces Composantes                              | -1 135 861        | -1 428 353        | -1 217 188        |
| Stock Final en Douanes                                      | -165 737          | -597 392          | -419 361          |
| <b>Stock Final Matières premières</b>                       | <b>-2 741 545</b> | <b>-4 258 541</b> | <b>-4 009 969</b> |
| <b>Achats Matières premières Consommées</b>                 | <b>2 783 262</b>  | <b>3 712 200</b>  | <b>7 678 022</b>  |

**Note 3.06 Achat d'approvisionnements consommés**

|   | 30/06/03          | 30/06/02          | 31/12/02          |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Achats Matières Consommables Locales          | 141 654           | 216 222           | 366 663           |
| Achats Matières Consommables Etrangères       | 194 769           | 354 873           | 716 622           |
| Achats d'emballages                           | 86 196            | 202 128           | 366 578           |
| <b>Total achats</b>                           | <b>422 619</b>    | <b>773 223</b>    | <b>1 449 863</b>  |
| Stock Initial Matières Consommables           | 2 597 160         | 2 346 708         | 2 346 708         |
| Stock Initial Emballages                      | 271 070           | 242 669           | 242 669           |
| <b>Stock Initial Matières consommables</b>    | <b>2 868 230</b>  | <b>2 589 377</b>  | <b>2 589 377</b>  |
| Stock Final Matières Consommables             | -2 525 032        | -2 544 887        | -2 597 160        |
| Stock Final Emballages                        | -223 196          | -270 372          | -271 070          |
| <b>Stock Final Matières consommables</b>      | <b>-2 748 228</b> | <b>-2 815 259</b> | <b>-2 868 230</b> |
| <b>Achats Matières Consommables Consommés</b> | <b>542 621</b>    | <b>547 341</b>    | <b>1 171 010</b>  |
| <b>Achat de matières consommées</b>           | <b>3 325 883</b>  | <b>4 259 541</b>  | <b>8 849 032</b>  |

## AMS – (Suite)

## COMMENTAIRES

Les Achats consommés au 30/06/2003 s'élèvent à 3 325 883 D contre 4 259 541D au 30/06/2002

**Note 3.07 Charges du personnel**

|  | 30/06/03         | 30/06/02         | 31/12/02         |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Salaires et complément de salaire        | 2 514 523        | 2 400 426        | 5 343 974        |
| <b>Total</b>                             | <b>2 514 523</b> | <b>2 400 426</b> | <b>5 343 974</b> |
| Autres Charges Sociales (CNSS et autres) | 501 347          | 448 496          | 1 033 662        |
| <b>Total</b>                             | <b>501 347</b>   | <b>448 496</b>   | <b>1 033 662</b> |
| <b>Charges de personnel</b>              | <b>3 015 870</b> | <b>2 848 922</b> | <b>6 377 636</b> |

## COMMENTAIRES

Les charges de personnel totalisent au 30/06/2003, un montant de 3 015 870 D contre 2 848 922 D au 30/06/2002

|                                      |             |
|--------------------------------------|-------------|
| - Salaires & Compléments de salaires | 2 514 523 D |
| - Charges Sociales légales           | 501 347 D   |

**TOTAL 3 015 870 D**

**Note 3.08 Dotations aux amortissements et aux provisions**

|  | 30/06/03         | 30/06/02       | 31/12/02         |
|--|------------------|----------------|------------------|
| Dotation aux amortissements Immo. Incorporelles      | 7 573            | 6 862          | 15 323           |
| Dotation aux amortissements Immo. Corporelles        | 744 529          | 749 145        | 1 510 314        |
| Dotation Frais d' études                             | 12 382           | 15 692         | 33 191           |
| Dotation Charge à répartir Ind de Fin de Service     | 512 614          | 201 310        | 402 620          |
| Dotation aux provisions dépréciation des Créances    | 0                | 0              | 71 235           |
| <b>Dotation aux amortissements et aux provisions</b> | <b>1 277 098</b> | <b>973 009</b> | <b>2 032 683</b> |

## COMMENTAIRES :

Les dotations aux Amortissements et aux provisions correspondent aux Immobilisations Incorporelles et corporelles aux frais d'études , charges à répartir & créances, s'élevant à 1 277 098 D au 30/06/2003 contre 2 032 683 D au 31/12/2002

Cette variation est due principalement à la dotation pour résorption de la charge à répartir ( indemnité de fin de service pour le personnel ayant quitté les AMS )

**Note 3.09 Autres charges d'exploitation**

|   | 30/06/03       | 30/06/02       | 31/12/02         |
|---|----------------|----------------|------------------|
| Achats non stockés de matières et fournitures | 161 277        | 170 973        | 437 166          |
| Services Extérieures                          | 230 265        | 157 298        | 408 682          |
| Autres Services Extérieures                   | 100 716        | 142 472        | 365 463          |
| Charges diverses Ordinaires                   | 30 778         | 58 242         | 79 888           |
| Impôts et Taxes                               | 57 031         | 79 816         | 172 830          |
| <b>Autres charges d'exploitation</b>          | <b>580 067</b> | <b>608 801</b> | <b>1 464 029</b> |

## COMMENTAIRES :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 580067D au 30/06/2003, contre 608 801 au 30/06/2002

|                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| - Services Extérieurs         | 230 265 D        |
| - Autres Services Extérieurs  | 100 716 D        |
| - Impôts & taxes              | 57 031 D         |
| - Charges diverses Ordinaires | 30 778 D         |
| - Achats non Stockés          | 161 277 D        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>580 067 D</b> |

**Note 3.10 Charges financières nettes (des produits financiers)**

|   | 30/06/03       | 30/06/02       | 31/12/02         |
|---|----------------|----------------|------------------|
| Intérêts des Emprunts à Court Terme                         | 0              | 0              | 0                |
| Frais d'escomptes   | 269 359        | 214 533        | 461 901          |
| Commissions sur ouverture d'accréditifs                     | 4 988          | 6 410          | 30 142           |
| Echelles d'Intérêts   | 156 856        | 203 756        | 364 647          |
| Intérêts sur crédits financement des stocks                 | 45 521         | 39 908         | 75 607           |
| Intérêts sur crédits financement exports                    | 12 773         | 11 218         | 27 598           |
| Intérêts sur billet de trésorerie                           | 0              | 0              | 0                |
| Autres Frais  | 80 904         | 54 622         | 209 236          |
| Intérêts sur Obligations Cautionnées                        | 10 638         | 17 606         | 36 293           |
| Escomptes Accordés  | 54 812         | 27 787         | 54 506           |
| Intérêts sur Crédit moyen terme                             | 244 190        | 161 256        | 370 158          |
| <b>Total Charges financières</b>                            | <b>880 041</b> | <b>737 096</b> | <b>1 630 088</b> |
| Revenus des Valeurs Mobilières / Dividendes                 | 2 559          | 0              | 21 963           |
| <b>Total des produits financiers</b>                        | <b>2 559</b>   | <b>0</b>       | <b>21 963</b>    |
| <b>Charges financières nettes (des produits financiers)</b> | <b>877 482</b> | <b>737 096</b> | <b>1 608 125</b> |

AMS – (Suite)

## COMMENTAIRES

Les charges Financières Nettes s'élèvent à 877 482 D au 30/06/2003 contre 737 096 D au 30/06/2002 d' où une augmentation de 140 386 D  
**Total Charges Financières Nettes 877 482 D**

**Note 3.12 Autres gains ordinaires**

|  | 30/06/03      | 30/06/02      | 31/12/02       |
|--|---------------|---------------|----------------|
| Gains de Changes/Fournisseurs                              | 5 469         | 11 585        | 18 127         |
| Gains/Ristourne Taux d'Intérêt sur crédit                  | 12 699        | 14 036        | 43 207         |
| Reprises sur provisions dépréciation Charge d'exploitation | 0             | 0             | 0              |
| Reprises sur provisions dépréciation créances              | 0             | 870           | 870            |
| Gains divers   | 5 409         | 69 606        | 134 135        |
| <b>Autres gains Ordinaires</b>                             | <b>23 577</b> | <b>96 097</b> | <b>196 339</b> |

**Note 3.13 Autres pertes ordinaires**

|                                 | 30/06/03      | 30/06/02      | 31/12/02       |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Pertes de changes/Fournisseurs  | 17 499        | 28 026        | 133 045        |
| Pénalités cnss                  | 0             | 0             | 0              |
| Pénalités Fiscales              | 0             | 0             | 0              |
| Pertes diverses                 | 1 024         | 13 295        | 19 526         |
| <b>Autres Pertes ordinaires</b> | <b>18 523</b> | <b>41 321</b> | <b>152 571</b> |

**Note 3.14 Impôt sur le bénéfice**

|                         |   |   |        |
|-------------------------|---|---|--------|
| Impôt sur les bénéfices | 0 | 0 | 83 511 |
|-------------------------|---|---|--------|

|                     |                   |                |                 |
|---------------------|-------------------|----------------|-----------------|
| <b>Résultat net</b> | <b>-1 423 569</b> | <b>155 519</b> | <b>-811 784</b> |
|---------------------|-------------------|----------------|-----------------|

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION SEMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2003**

En application des dispositions de l'article 21 de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société « LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL A.M.S », pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2003, qui font apparaître un total net de bilan de 30.016.407 D et une perte de 1.423.569 D.

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

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'examiner la situation provisoire en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession. Ces normes requièrent 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. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Suite à cet examen, nous estimons utile de vous faire part des points suivants :

- 1- Les produits finis sont valorisés au coût direct de production, calculé sur la base des données arrêtées au 31 décembre 2002.
- 2- Les produits en cours sont estimés forfaitairement au 30 juin 2003 à 1.800.000 D.

Sur la base de notre examen limité et indépendamment de ce qui est mentionné ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société « LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL A.M.S » arrêtée au 30 juin 2003 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie

Rached FOURATI

Tunis, le 29 juillet 2003

Sté FOURATI &amp; ASSOCIES

KPMG TUNISIE