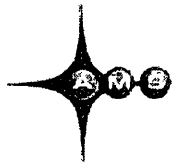


LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL

RAPPORT ANNUEL 2010

Juin 2011



LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL

Rapport de gestion

Introduction Générale

L'exercice 2010 a été consacré aux redressement des équilibres de la société moyennant la mise en œuvre de tous les moyens matériels, humains et financiers nécessaires et l'application d'une stratégie s'articulant sur la dynamisation de l'équipe commerciale pour développer le réseau de vente, la diversification des gammes de produits, la réalisation des campagnes publicitaires visant le consommateur final, l'encouragement de la créativité, de l'innovation et l'engagement de plusieurs réflexions sur des projets d'amélioration touchant la maîtrise des coûts de fabrication, la gestion des stocks, la qualité des produits fabriqués et l'organisation de l'atelier.

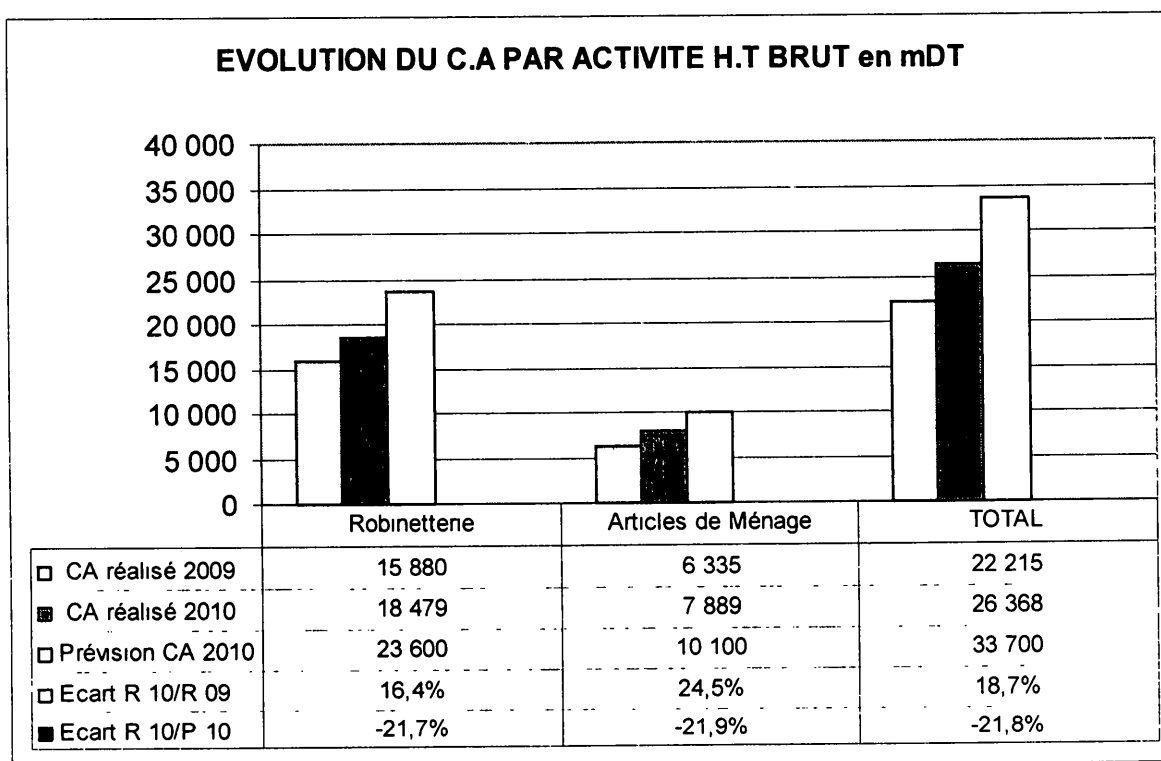
Ces actions ont donné leurs fruits courant l'exercice 2010. Les principaux indicateurs d'exploitation ont enregistré une amélioration importante entre 2009 et 2010. C'est le cas notamment de l'excédent brut d'exploitation, qui a connu une importante progression de 136,82%. Toutefois, les charges financières sont en hausse par rapport à l'année précédente de 443 mDT, qui correspondent principalement aux intérêts des nouveaux emprunts contractés en 2010.

Désignation	2010	2009	Variation
Total des produits d'exploitation	24 864 mDT	21 287 mDT	16,80%
Total des charges d'exploitation	22 282 mDT	20 899 mDT	6,62%
L'excédent brut d'exploitation	4 859 mDT	2 052 mDT	136,82%
Les charges financières nettes	2 464 mDT	2 021 mDT	21,92%
Résultat de l'exercice	+ 178 mDT	-1 598 mDT	111,14%

Dans le cadre de l'assainissement de sa structure financière et l'augmentation de sa rentabilité, la société les AMS compte procéder à une opération d'augmentation de capital par le biais d'une levée de fond sur le marché financier pour un montant de 10 MDT.

Les Ventes

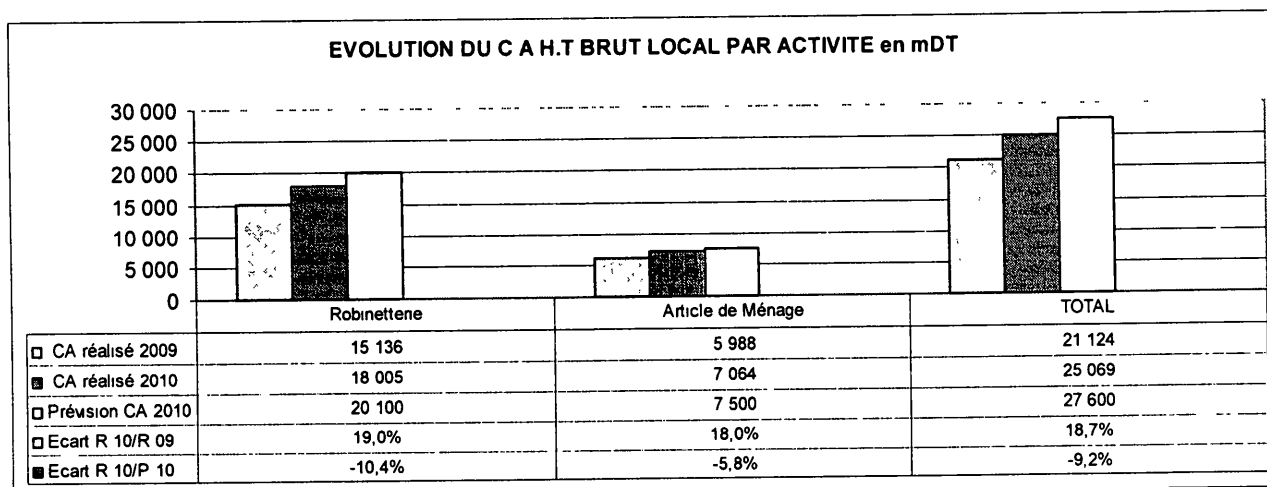
I. Les Ventes Totales :



Le Chiffre d'Affaires Brut HTVA pour l'année **2010** a été de **26 368 mDT** contre **22 215 mDT** en **2009**, soit un écart positif de **+ 18,7%** et un écart négatif de **- 21,8%** par rapport aux prévisions **2010**.

Notons aussi que la structure des ventes de la société les AMS reste inchangée, avec **70%** des ventes totales attribués à l'activité Robinetterie, et **30%** des ventes totales attribués à l'activité articles des ménages.

Ainsi, la part de l'activité de la robinetterie dans l'évolution globale (+ 18,7%) est de **11,4%**, soit un montant de **2 599 mDT**. Par contre, l'activité des articles des ménages apporte une hausse de **7,3%**, soit un montant de **1 554 mDT**.

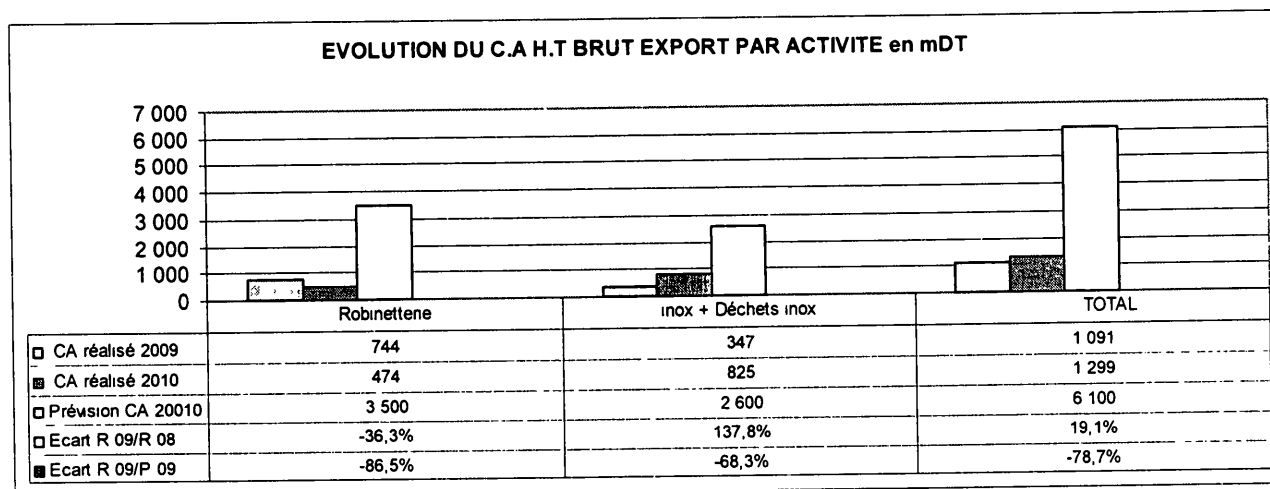
II. Les Ventes Locales :

Les Ventes Locales Brutes des unités Robinetterie et Articles de Ménage se sont élevées à **25 069 mDT**, enregistrant ainsi une hausse de **18,7%** par rapport aux réalisations **2009** et un écart de **- 9,2%** par rapport aux prévisions.

Par activité, les ventes de robinetterie en 2010 (hors marché SONEDE et STEG) ont atteint **16 311 mDT** contre **14 422 mDT** en **2009**, soit une hausse de **13,1%**.

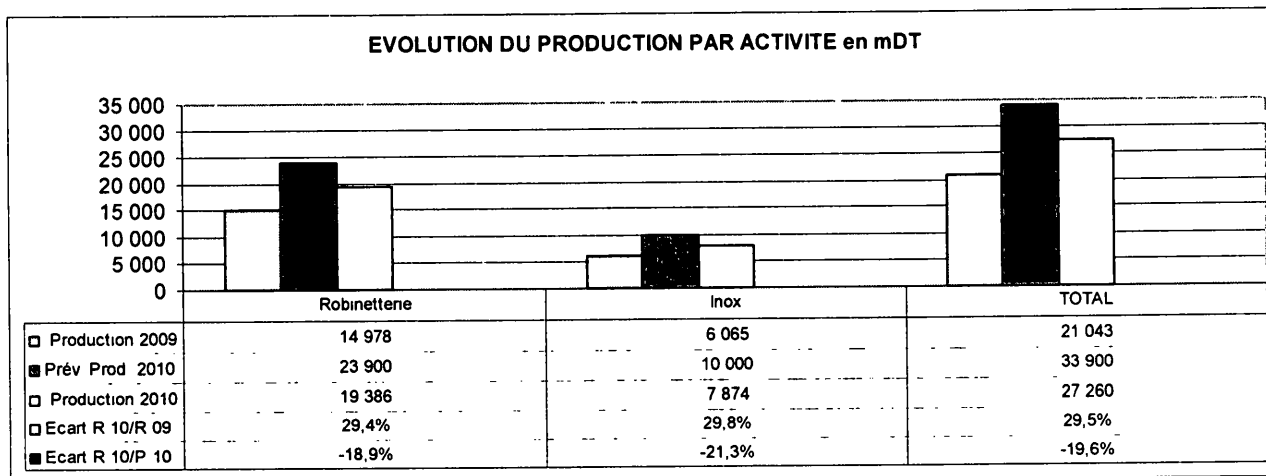
Concernant l'activité Articles de Ménage, les ventes locales se sont élevées à **7 064 mDT**, enregistrant une hausse de **18%** par rapport aux réalisations 2009, et un écart négatif de **5,8%** par rapport aux prévisions **2010**.

III. Les Ventes à l'exportation :



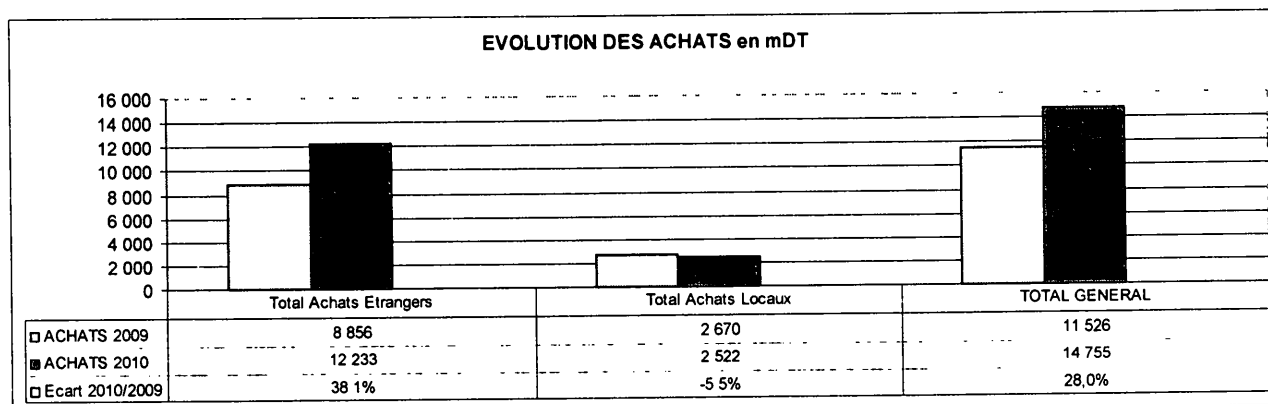
En **2010**, le chiffre d'affaires à l'export a été de **1 299 mDT** contre **1 091 mDT** en **2009**, enregistrant ainsi une augmentation de **19,1%**. Ce chiffre est constitué essentiellement par les ventes des articles de ménage qui se sont élevées à **336 mDT** contre **334 mDT** en 2009, et de déchets inox qui se sont élevées à **489 mDT** contre **13 mDT** en 2009. Alors que celles de la robinetterie, se sont élevées à **474 mDT** en 2010 contre **744 mDT** en 2009.

La Production



La valeur de la production pour l'année **2010** a été de **27 260 mDT** contre **21 043 mDT** en **2009**, soit un écart positif de **+ 29,5%** et un écart négatif de **- 19,6%** par rapport aux prévisions de **2010**.

Les Achats

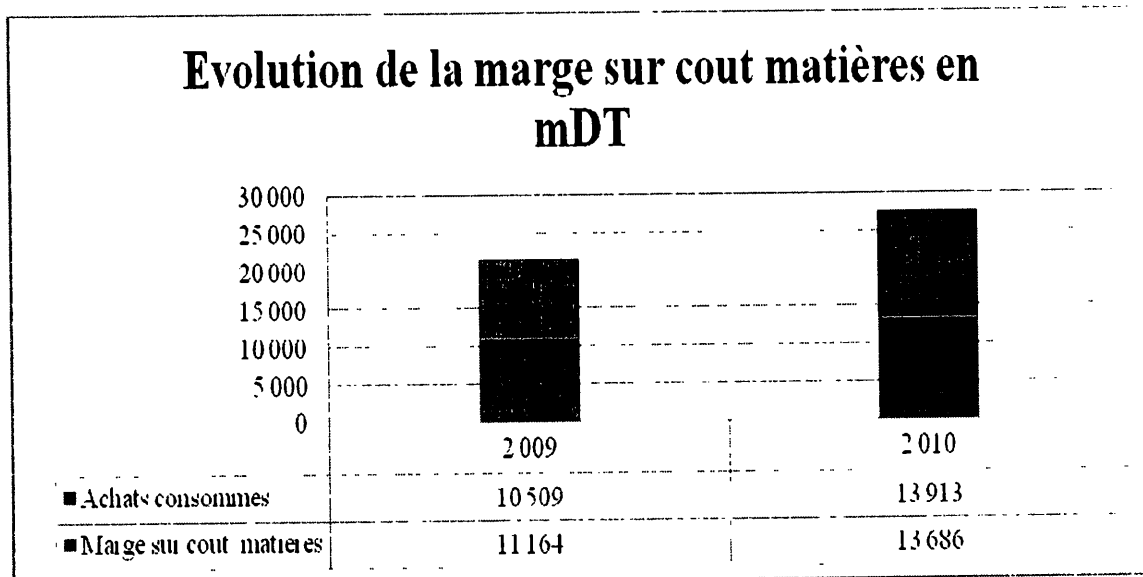


Au titre de l'Exercice **2010**, les achats se sont élevés à **14 755 mDT** enregistrant ainsi une hausse de **32,5%** par rapport à **2009**. Les achats étrangers ont représenté **82,9%** du total des achats. Ils se composaient essentiellement des pièces composantes à hauteur de **51,6%** et des matières premières à hauteur de **38,6%**.

En mDT

	ACHATS 2009	ACHATS 2010	Ecart 2010/2009
Achats Etrangers			
<i>Matières Premières</i>	3 595	4 718	31,2%
<i>Pièces Composantes</i>	4 384	6 318	44,1%
<i>Matières Consommables</i>	549	749	36,4%
<i>Frais sur Achats</i>	328	448	36,6%
<i>Emballages</i>			
Total Achats Etrangers	8 856	12 233	38,1%
Achats Locaux			
<i>Matières Premières</i>	281	284	1,1%
<i>Pièces Composantes</i>	1 108	1 224	10,5%
<i>Matières Consommables</i>	765	509	-33,5%
<i>Emballages</i>	516	505	-2,1%
Total Achats Locaux	2 670	2 522	-5,5%
TOTAL GENERAL	11 526	14 755	28,0%

La marge sur coûts matières



Comparé à l'exercice précédent, la marge sur coût matières s'est améliorée de **2 522 mDT**. A fin 2010, elle s'établit à **13 686 mDT** contre **11 164 mDT** à la clôture de l'exercice 2009. Toutefois, par rapport aux revenus, la marge en pourcentage a connu une régression de 190 points, pour s'établir à **49,6%**.

Cela est la conséquence directe de la hausse des prix des matières premières.

Les Stocks

A la fin de l'exercice **2010**, la valeur globale des stocks s'est stabilisée autour de **19 316 mDT**.

(en mDT)

Désignation	2009	2010	Ecart R. 10/09
Produits finis			
<i>Robinetterie</i>	1 356	1 870	37,9%
<i>Inox</i>	970	1 378	42,1%
<i>Encours + déchets</i>	5 055	6 869	35,9%
Total 1	7 381	10 117	37,1%
<i>Matières Premières</i>	2 336	2 748	17,6%
<i>Pièces Composantes</i>	2 232	3 254	45,8%
<i>Emballages</i>	449	425	-5,3%
<i>Stocks en douane</i>	1 024	589	-42,5%
<i>Matières Consommables</i>	2 315	2 183	-5,7%
Total 2	8 356	9 199	10,1%
TOTAL GENERAL	15 737	19 316	22,7%

Les Ressources Humaines

1/- **Emploi**

1 - 1 Recrutement 2010 : 190 employés

Cadres Supérieurs	16
Cadres maîtrise	1
Agents d'exécution	20
Ouvriers	23
Apprentis	130

1 - 2 : Départ : 120 employés

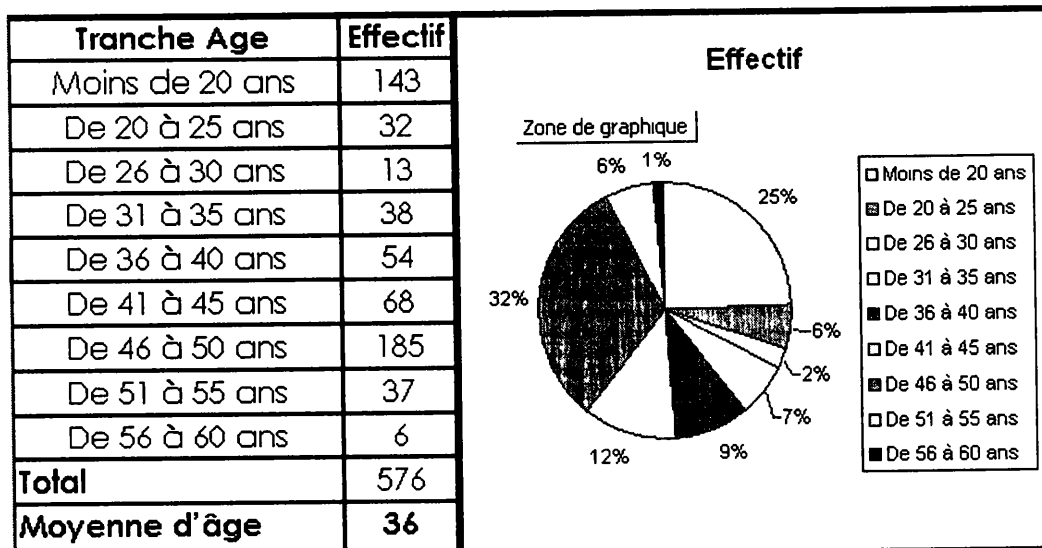
Retraite	1
Démission	5
(CCL)	114

1 - 3 Effectif : 576 employés

La répartition de l'effectif AMS par collège se présente comme suit :

Collège	AU 31/12/2007	AU 31/12/2008	AU 31/12/2009	AU 31/12/2010
Cadres supérieurs	56	55	53	43
Cadres Maîtrise	86	84	79	50
Agents d'Exécution	283	372	374	330
Ouvriers	93	0	0	23
Apprentis	0	0	0	130
Total	518	519	506	576

1 - 4 Répartition de l'effectif par tranche d'âge



1 - 5 Les salaires

Rémunérations annuelles sans charges = 5 042 mDT

Charges Patronales = 1 107 mDT

Masse Salariale annuelle toutes charges comprises = **6 149 mDT**

2/- Activités sociales

Fort convaincu que tout développement économique ne peut réussir sans qu'il soit accompagné d'un développement social, la Direction de la société AMS n'a pas hésité à cet effet d'accorder une place de choix au facteur humain par l'instauration au sein de l'entreprise d'un ensemble d'activités culturelles, sportives et récréatives afin de donner au personnel une stimulation psychologique pour le mettre en meilleure forme de travail et ainsi accroître sa productivité et son efficacité.

Les principales actions sociales se résument comme suit :

2 – 1 Prêts accordés sur le Fonds Social :

Année	2009	2010
Montants Servis	203 mDT	188 mDT
Nbre de Bénéficiaires	200	152

2 – 2 Dons accordés sur le Fonds Social :

- Pèlerinage - Retraite - Maladie

Année	2009	2010
Montants Servis	17,3 mDT	8 mDT
Nbre de Bénéficiaires	29	7

2 – 3 Assistance sociale :

Année	Montants Servis en mDT			Nbre Bénéficiaires		
	2008	2009	2010	2008	2009	2010
Don Mouton	50,2	54,7	76	502	498	475
Aides Scolaires	35	33	29	851	851	845
Journée du savoir	8,7	8,2	6	85	80	71
Colonies de vacances	2.02	1,2	0	26	16	0
Total	86,6	93,1	111	1464	1445	1390

Les Investissements

Au cours de l'exercice **2010**, les investissements se sont situés autour de 5 302 mDT contre 4 224 mDT en 2009.

Détail des investissements 2010

Immobilisations corporelles	3 766 mDT
- Fabrication outillages	551 mDT
- Matériel Industriel	2006 mDT
- Aménagements	763 mDT
- Informatique	31 mDT
- Matériel de transport	128 mDT
- Mobilier et Matériel de bureau	17 mDT
- Matériel divers	270 mDT
Immobilisations financières	321 mDT
• AMS Trading	321 mDT
Immobilisations Incorporelles	140 mDT
Immobilisations Encours	1075 mDT
➤➤➤ Total des investissements	5 302 mDT

Note relative au PMN AMS

Avec une valeur d'environ 5 millions DT, le deuxième programme de mise à niveau des AMS a été concrétisé avec les principaux équipements suivants :

- En Robinetterie :
 - o Le renouvellement de la fonderie
 - o Le renouvellement de la ligne de chromage
 - o L'intégration de la fabrication des robinets de bouteille à gaz,
 - o Renouvellement du sol, eau, aspiration, chaufferie, etc

- En couvert de table
 - o La rénovation électrique de l'atelier de production.
 - o La mise en place d'une nouvelle ligne automatique de production.
 - o L'acquisition d'une installation d'Argenture

- En outillages :
 - o L'aménagement de l'atelier de production avec renouvellement sol, électricité, fluide
 - o L'achat d'un nouveau centre d'usinage à grande vitesse,

- En laboratoire de contrôle et mesure :
 - o Spectromètre d'analyse de la composition métallurgique des métaux
 - o Brouillards salin
 - o Machine de mesure tridimensionnelle
 - o plusieurs calibres de contrôle,

- l'informatisation de la gestion par l'achat d'un ERP

En 2010, la société AMS s'est consacrée à l'intégration des nouvelles acquisitions dans les différents processus de production de la société et à optimiser leur exploitation notamment avec des formations complémentaires pour certains équipements et pour le logiciel de gestion ERP

Partenariat industriel avec la société RAF :

La société a aussi renforcé son partenariat avec la société RAF en délocalisant de RAF, les équipements de production en fonderie et en usinage de 8 nouvelles séries de mitigeurs.

Ces équipements comprennent :

- Une nouvelle ligne de fonderie avec : 3 machines à noyauter, 3 machines à coquiller, 3 machines à tronçonner, une grenailleuse
- Une nouvelle ligne d'usinage avec 4 nouveaux transferts d'usinage et un tour à diamanter

En 2010, la société AMS a aussi entamé le diagnostic de mise à niveau de son 3ième programme de mise à niveau qui aura un budget de 4 à 5 millions TND avec les objectifs de développement de nouveaux produits, réorganisation de l'unité casserolerie et amélioration continue de la qualité et de la productivité :

1. La Robinetterie avec :

- En usinage . Renouvellement de certains équipements
- En polissage : Acquisition d'un robot de polissage et de nouveaux postes manuels
- En montage : Acquisition de nouveaux postes de contrôle d'étanchéité
- Sécurité électrique : rénovation installation électrique
- Etude d'intégration du compteur d'eau

2. La Casserolerie avec :

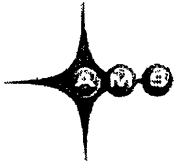
- Transfert de l'unité Casserolerie et du magasin des matières premières
- Acquisition de nouveaux équipements de polissage automatique
- Augmentation de la capacité de cuivrage

3. Le Développement avec :

- Acquisition d'une unité CFAO et d'un nouveau centre d'usinage

4. Le Contrôle qualité avec:

- Acquisition de postes d'endurance pour la Robinetterie,
- Acquisition de nouveaux calibres de contrôle et le renouvellement de certains instruments de mesure,
- Acquisition de nouveaux équipements de laboratoire : photomètre, conductivité mètre.



LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL

Etats Financiers au 31/12/2010


BILAN ARRETE AU : 31/12/2010

ACTIFS		Notes	2010	2009	Variation
ACTIFS NON COURANTS	<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>				
	<u>Actifs Immobilisés</u>				
	21 Immobilisations Incorporelles	1 01	412 853	272 652	140 201
	28 Amortissements		208 108	148 348	59 761
	Net		204 745	124 305	80 440
	22 Immobilisations Corporelles	1 02	32 792 699	29 126 910	3 665 789
	28 Amortissements		26 346 885	25 087 626	1 259 258
	Net		6 445 814	4 039 283	2 406 531
	23 Immobilisations Encours	1 03	3 615 676	2 540 861	1 074 815
	25/26 Immobilisations Financières	1 03	1 417 972	1 096 373	321 599
	28 Provisions	1 03	4 310	7 310	-3 000
	Net	1 03	1 413 662	1 089 063	324 599
	Total des Actifs immobilisés		11 679 897	7 793 512	3 886 385
	<u>AUTRES ACTIFS NON COURANTS</u>				
<u>Autres Actifs Non Courants</u>					
27 Autres Actifs Non Courants	1 04	689 450	1 497 825	-808 374	
Total des Autres Actifs Non Courants	1 04	689 450	1 497 825	-808 374	
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS			12 369 347	9 291 337	3 078 011
ACTIFS COURANTS	<u>Actifs Courants</u>				
	3* Stocks	1 05	19 315 559	15 738 185	3 577 374
	Provisions	1 05	882 203	860 100	22 103
	Net	1 05	18 433 356	14 878 085	3 555 271
	41 Clients et Comptes Rattachés	1 06	5 815 218	5 512 044	303 173
	Provisions pour dépréciation	1 06	3 100 449	3 001 916	98 534
	Net	1 06	2 714 768	2 510 129	204 640
	Total des Actifs Courants		21 148 124	17 388 214	3 759 910
	<u>Autres Actifs Courants</u>	1 07			
	42 Personnel		330 212	298 560	31 652
	43 Etat et collectivités publiques		2 212 100	2 294 363	-82 263
	47 Comptes de régularisation		234 712	201 875	32 837
	45 Débiteurs divers		1 969	1 625	344
	Total des Autres Actifs Courants		2 778 994	2 796 423	-17 429
	52 Placements courants	1 08	417 335	1 781 428	-1 364 093
	Total des placements et autres Actifs Financiers		417 335	1 781 428	-1 364 093
	<u>Liquidités et équivalents de liquidités</u>	1 08			
53 Banque, étab financiers & assimilés		1 883 782	1 387 320	496 461	
54 Caisse		49 556	9 636	39 920	
55 Régie d'avance et accreditifs				0	
Total des liquidités et équivalent de liquidités		1 933 338	1 396 957	536 381	
TOTAL DES ACTIFS COURANTS			26 277 791	23 363 022	2 914 769
TOTAL DES ACTIFS			38 647 138	32 654 358	5 992 780



BILAN ARRETE AU : 31/12/2010

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		Notes	2010	2009	Variation
CAPITAUX PROPRES	10 Capital Social	2 01	12 308 400	12 308 400	0
	11 Réserves et primes liées au Capital		5 617 184	5 617 184	0
	12 Résultat reportés	2 01	-15 074 205	-13 475 777	-1 598 428
	Total des capitaux propres avant résultat		2 851 379	4 449 806	-1 598 428
	13 Résultat de l'exercice bénéficiaire	2.01	178 244	0	178 244
	13 Résultat de l'exercice déficitaire	2 01	0	-1 598 428	1 598 428
	14 Subvention d'investissement	2.01	63 727	96 099	-32 372
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION			3 093 349	2 947 477	145 872
PASSIFS	PASSIFS NON COURANTS				
	15 Provisions pour risques et Charges	2 01	93 830	135 852	-42 022
	16 Emprunts à Moyen Terme	2.02	9 038 335	7 091 047	1 947 287
	Total des Passifs Non Courants		9 132 165	7 226 899	1 905 266
	PASSIFS COURANTS				
	40 Fournisseurs et comptes rattachés	2.03	5 261 163	6 165 218	-904 056
	Autres Passifs Courants		2.03		
	42 Personnel & comptes rattachés		548 432	542 617	5 815
	43 Etat et collectivités publiques		917 036	922 924	-5 888
	44 Compte courant Associés				0
	45 Crédoeurs divers		749 309	948 446	-199 137
	46 Compte d'attente		4 533	4 533	0
	Total des Passifs courants		7 480 472	8 583 738	-1 103 266
	Concours Bancaires et autres passifs financiers		2 04		
	50 Emprunt et autres dettes financières courants		13 057 072	9 215 364	3 841 708
53 Découverts Bancaires		5 884 081	4 680 880	1 203 201	
Total Concours bancaires et passifs financiers		18 941 152	13 896 244	5 044 908	
TOTAL DES PASSIFS			35 553 789	29 706 881	5 846 907
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			38 647 138	32 654 358	5 992 779


ETAT DE RESULTAT ARRETE AU : 31/12/2010

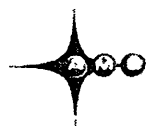
PRODUITS D'EXPLOITATION		Notes	2010	2009	Variation
70	Revenus	3.01	23 792 629	20 104 685	3 687 944
7*	Autres produits d'exploitation	3.02	462 868	257 092	205 775
	Production Immobilisée		608 354	925 721	-317 367
	Total des Produits d'exploitation		24 863 850	21 287 498	3 576 353
CHARGES D'EXPLOITATION		Notes	2010	2009	Variation
71	Variation stocks Produits Fabriqués	3.03	-2 735 382	-385 769	-2 349 614
60	Achats de matière première consommés	3.03	11 826 119	8 566 962	3 259 158
60	Achats marchandise consommés	3.03	1 918 486	1 552 846	365 641
60	Achats d'approvisionnement		168 239	389 502	-221 263
64	Charges de personnel	3.05	6 148 739	6 731 981	-583 241
68	Dotation aux amortissements et aux provision	3.06	2 277 084	1 663 077	614 007
6*	Autres charges d'exploitation	3 07	2 678 795	2 380 291	298 504
	Total des charges d'exploitation		22 282 081	20 898 890	1 383 191
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 581 769	388 608	2 193 161
65/75	Charges financières nettes (des produits financiers)	3.08	-2 464 421	-2 021 442	-442 979
753-8	Autres gains ordinaires	3.09	106 981	54 428	52 552
653 5	Autre pertes ordinaires	3.10	19 231	-1 206	-18 025
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT			205 097,914	-1 579 611	1 784 709
69	Impôt sur le bénéfice	3 11	-26 854	-18 816	-8 038
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT			178 244	-1 598 428	1 776 671
67/77	Eléments extraordinaires (gains/pertes)		0	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE			178 244	-1 598 428	1 776 671
Résultat net de l'exercice			178 244	-1 598 428	1 776 671
Bénéfice réinvesti			0	0	0
Résultat après réinvestissement exonéré			178 243,548	-1 598 428	1 776 671



ETAT DE FLUX DE TRESORERIE 2010

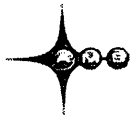
(exprimé en Dinars Tunisiens)

FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		Notes	2010	2009
	Résultat net		178 244	- 1 598 428
	Amortissements et Provisions		1 666 504	1 217 000
	Résorption pour charge à répartir		822 728	798 468
	Variation des besoins en fonds de roulement	-	2 468 076	3 645 798
	Reprise sur Provisions	-	212 147	- 352 389
	Plus ou moins values de cession	-	74 836	- 31 381
	Subvention d'investissement inscrites en résultat	-	32 372	- 129 443
	Transfert de charges		-	- 192 891
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation			- 119 956	3 356 734
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements		Notes	2010	2009
	Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	4 276 904	- 5 159 455
	Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		105 000	30 701
	Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-	321 599	- 556 822
	Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	-
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			- 4 493 503	- 5 685 576
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		Notes	2010	2009
	Encaissements de subventions versés		-	-
	Dividendes et autres distributions		-	3 000 000
	Augmentation capital		4 220 000	1 442 568
	Encaissements provenant des emprunts		1 637 454	- 1 501 116
	Remboursements d'emprunts	-	-	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement			2 582 546	2 941 452
<i>Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités</i>			0	0
<i>Variation de trésorerie</i>			- 2 030 912	612 610
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>			- 1 502 495	- 2 115 105
<i>Ajustement trésorerie au début de l'exercice</i>			0	0
<i>Trésorerie à la fin de l'exercice</i>			- 3 533 407	- 1 502 495



SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2010

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	2010	2009
Revenus	23 792 629					
Autres produits d'exploitations	462 868					
Production stockée	2 735 382					
Production Immobilisée	608 354					
Total	27 599 233	Total	-	Production	27 599 233	21 673 266
Production	27 599 233	Achats consommés	13 912 844	Marge sur cout matières	13 686 388	11 163 957
Marges sur coût matières	13 686 388					
Subventions d'exploitations	-	Autres charges Externes	2 335 510			
Total	13 686 388	Total	2 335 510	* Valeur Ajoutée brute	11 350 879	8 988 301
Valeur Ajoutée Brute	11 350 879	Impôts et taxes	343 286	* Excédent brut		
		Charges de personnel	6 148 739	(ou Insuffisance)		
Total	11 350 879	Total	6 492 025	d'exploitation	4 858 854	2 051 685
- Excédent brut d'exploitation	4 858 854	Charges financières	2 540 914			
Autres produits ordinaires	106 981	Dotations aux Amortissement et aux	2 277 084			
Produits financiers	76 493	Provisions ordinaires				
		Autres Pertes	19 231			
Total	5 042 327	Total	4 837 229	Résultat ordinaires avant	205 098	- 1 579 611
Transferts et reprise de charges	-	Impôt sur le résultat ordinaire	26 854	Résultat net de l'exercice	178 244	- 1 598 428
Résultat positif des activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	-			
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-			
Effet positifs des modifications comptables	-	Effet négatif des modifications comptables	-			
		Impôt sur éléments extraordinaires et	-			
		modifications comptables	-	Résultat net après		
Total	-	Total	-	modification comptable	178 244	- 1 598 428



NOTES AUX ETATS FINANCIERS **ARRETES AU 31 DECEMBRE 2010**

1- Les Etats Financiers de la société les Ateliers Mécaniques Du Sahel "AMS" sont établis conformément aux principes comptables prévus par la loi 96-112 du 30/12/96 relative au système comptable des entreprises

Il est à noter que l'état de résultat ainsi que l'état du flux de trésorerie sont établis selon le modèle autorisé

2- Présentation de système

Le système comptable en place se présente au 31 / 12 / 10

comme suit

-La comptabilité est traitée sur ordinateur

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

3- Unité Monétaire :

-les Etats Financiers des "AMS" sont libellés en dinar tunisien



NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ACTIFS NON COURANTS

Note 1.01

Immobilisations Incorporelles

(exprimé en Dinars Tunisiens)

Détail	2010	2009	Variation
Logiciels	281 203	141 002	140 201
Licence	131 650	131 650	-
Amortissement	208 108	148 348	59 761
Total Immobilisation Incorporelles	412 853	272 652	140 201
Total Amortissements	208 108	148 348	59 761
Net Immobilisation incorporelles	204 745	124 305	80 440

COMMENTAIRES

Les immobilisations incorporelles sont composées des logiciels d'application utilisés par la société et une licence. Elles totalisent 412 853 D au 31/12/2010 et sont amorties à concurrence de 208 108 à la même date, d'où une VCN de 204 745 D.



NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ACTIFS NON COURANTS
Note 1.02
Immobilisations corporelles
(exprimé en Dinars Tunisiens)

Détail	2010	2009	Variation
Terrain	52 493	52 493	-
Construction	3 179 334	3 279 881	- 100 547
Amortissement	3 037 119	3 069 729	- 32 611
Installations Générales Agenc & Aménag	5 417 932	4 654 648	763 284
Amortissement	3 547 081	3 310 239	236 841
Matériel Industriel	13 396 847	11 390 975	2 005 872
Amortissement	11 370 807	10 867 266	503 540
Outillage industriel	7 111 166	6 560 175	550 991
Amortissement	5 726 774	5 396 948	329 825
Matériel de transport	891 246	762 840	128 406
Amortissement	500 275	390 969	109 305
Equipements de Bureaux	244 577	227 501	17 076
Amortissement	216 010	208 626	7 385
Matériel informatique	826 310	795 359	30 951
Amortissement	786 506	761 499	25 008
Matériel Divers	1 672 793	1 403 037	269 757
Amortissement	1 162 314	1 082 349	79 964
Total Immobilisations Corporelles	32 792 699	29 126 910	3 665 789
Total Amortissements	26 346 885	25 087 626	1 259 258
Net Immobilisations Corporelles	6 445 814	4 039 283	2 406 531

COMMENTAIRES

Les immobilisations corporelles totalisent au 31 décembre 2010 un solde net d'amortissements de 6 445 814 D contre 4 039 283 D à l'issue de l'exercice précédent, d'où une variation de 2 406 531 D se répartissant comme suit

- Acquisition de l'exercice :	3 766 336 D
- Dotation aux amortissements	<1 329 641 D >
- régularisation	70 383 D
- Cession	100 547 D

- Les acquisitions de l'exercice se résument comme suit

* 550 991 D	- outillages spéciaux
* 763 284 D	- Agencement Aménagement Installation
* 269 756 D	- Matériels divers
* 17 076 D	- M M de bureau
* 2 005 872 D	- Matériel ind
* 30 951 D	- Matériel Informatique
* 128 406 D	- Matériel de transport
TOTAL 3 766 336 D	



NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ACTIFS NON COURANTS
Note 1.03
Immobilisations Encours
(exprime en Dinars Tunisiens)

Détail	2010	2009	Variation
Immobilisations encours	3 615 676	2 540 861	1 074 815
Total Immobilisations Encours	3 615 676	2 540 861	1 074 815

COMMENTAIRES

Les Immobilisations encours présentent a la clôture de l'exercice 2010 un solde de 3 615 676 D relatif aux Travaux d'agencement aménagement , des outillages spéciaux et immobilisations incorporelles non achevés ou n'ayant pas fait l'objet d'une réception définitive

Note 1.03
Immobilisations Financières
(exprime en Dinars Tunisiens)

Détail	2010	2009	Variation
Titres de Participation	1 387 993	1 066 926	321 067
Dépôts et cautionnements	29 979	29 447	532
Provisions	4 310	7 310	- 3 000
Total Immobilisations Financières	1 417 972	1 096 373	321 599
Total Provision	4 310	7 310	- 3 000
Net Immobilisations Financières	1 413 662	1 089 063	324 599

COMMENTAIRES

___ les immobilisations financières s'élèvent au 31 décembre 2010 a1 413 662 D détaillées comme suit

1- Titres de Participations

STB Invest (18000 actions de 10 D chacune) =	180 000 D
STB	30 283 D
Foire Internationale de Sousse (4000 actions de 5 D chacune)	20 000 D
Skanès Palace (300 actions de 10 D chacune)	3 000 D
Hôtel L'oasis (131 actions de 10 D chacune)	1 310 D
Tunicode (3 actions de 1000 D chacune)-----	3 000 D
BTS (200 actions de 10 D chacune)-----	2 000 D
TITRES AMS EUROPE -----	554 400 D
AMS TRADING -----	594 000 D
PROVISIONS/TITRES	4 310 D
2- Dépôts et Cautionnements	29 979 D
TOTAL	1 413 662 D



NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ACTIFS NON COURANTS
Note 1.04
Autres Actifs Non Courants
(exprimé en Dinars Tunisiens)

Détail	2010	2009	Variation
Charges à répartir	89 298	53 976	35 322
Charges à répartir	580 496	1 433 118	- 852 622
Frais préliminaire	19 656	10 731	8 926
Total Autres actifs non Courants	689 450	1 497 825	- 808 374



NOTES AUX ETATS FINANCIERS ACTIFS COURANTS

Note 1.05

Stocks

(exprimé en Dinars Tunisiens)

Détail	2010	2009	Variation
Matières premières	2 747 612	2 335 997	411 615
Provisions	67 150	75 696	- 8 545
Pièces Composantes	3 253 551	2 232 001	1 021 550
Provisions	253 172	249 583	3 589
Matières Consommables	2 183 367	2 315 203	- 131 836
Provisions	343 501	346 737	- 3 236
Produits finis	3 248 320	2 326 181	922 139
Provisions	91 516	65 861	25 655
Produits en Cours	4 519 516	3 272 611	1 246 904
Provisions	87 021	80 384	6 638
Emballages	425 123	449 334	- 24 211
Provisions	39 843	41 840	- 1 996
Déchets	2 349 208	1 782 869	566 339
Stocks en Douanes	588 862	1 023 989	- 435 127
Total Stocks	19 315 559	15 738 185	3 577 374
Total Provision	882 203	860 100	22 103
Net Stocks	18 433 356	14 878 085	3 555 271

COMMENTAIRE

Les stocks s'élèvent au 31/12/2010 à **18 433 356D** contre **14 878 085 D** en 2009 soit une augmentation de **3 555 271D**

*La valorisation des stocks matières premières et divers a été effectuée au cout moyen pondéré hors taxes du 31/ 12/ 2010 conformément aux recommandations du plan comptable tunisien

*les produits finis sont valorisés au cout direct de production au 31/12/2010comprenant les matières premières consommées , les charges directes de production

* les encours sont valorisés au cout de production comprenant les matieres premières consommées et les charges directes de production

*les provisions pour dépréciations des articles en stocks s'élèvent au 31/12/10 à**882 203 D**



NOTES AUX ETATS FINANCIERS ACTIFS COURANTS

Note 1.06

Clients et Comptes Rattachés

exprimés en Dinars Tunisiens

Détail	2010	2009	Variation
Clients Revendeurs Nord	1 580 807	993 087	587 720
Clients Revendeurs Centre	644 334	572 702	71 632
Clients Revendeurs Sud	677 975	720 275	- 42 299
Total Clients Revendeurs	2 903 116	2 286 063	617 053
Provisions Pour dépréciations	24 933	24 933	-
Clients Etat & Collectivités Publiques	318 133	388 216	- 70 084
Clients Société & Entreprises Privées	147 099	154 131	- 7 033
Clients Particuliers	27 612	20 230	7 382
Clients Ventes Au Comptant	1 531	1 067	464
Total Clients Non Revendeurs	494 375	563 645	- 69 271
Provisions Pour dépréciations	83 318	83 318	-
Clients Etrangers	540 373	675 743	- 135 370
Clients Retenue de Garantie	10 463	10 463	-
Clients Etrangers Effets à recevoir	31 712	213 635	- 181 923
Clients Effets à recevoir	25 505	31 712	- 6 207
Clients Avances/Commandes	5 169	5 169	-
Total Clients	613 221	936 721	- 323 500
Provisions Pour dépréciations	130 228	130 228	-
Clients Chèques impayés	1 225 391	943 869	281 522
Clients Effets impayés	1 405 977	1 199 308	206 669
Provisions / déprécia Chèques impayés	947 931	870 183	77 748
Provisions / déprécia Effets impayés	1 248 613	1 166 884	81 729
Clients douteux ou litigieux	48 795	48 795	-
Provisions Pour dépréciations	48 795	48 795	-
Clients en Contentieux	616 630	677 574	- 60 944
Provisions Pour dépréciations	616 630	677 574	- 60 944
Clients Crédeurs	- 1 567	- 1 567	-
RRR AV Clients	- 1 490 720	- 1 142 365	- 348 355
Total Clients et comptes rattachés	5 815 218	5 512 044	303 173
Total Provisions	3 100 449	3 001 916	98 534
Net Clients et Comptes rattachés	2 714 768	2 510 129	204 640

COMMENTAIRES

Le solde des comptes clients est de 2 714 768 D en 2010 soit une augmentation de 204 640 D

Les détails concernant ces comptes se présentent comme suit

- Clients, revendeurs	2 878 183 D
- Clients non revendeurs	411 057 D
- Autres clients	482 993 D
- Clients Chèques impayés	277 460 D
- Clients Effets impayés	157 364 D
- RRR / AV Clients	-1 490 720 D
- Clients Crédeurs	- 1 567 D
TOTAL	2 714 768 D



NOTES AUX ETATS FINANCIERS ACTIFS COURANTS

Note 1.07

Autres Actifs Courants

(exprime en Dinars Tunisiens)

Détail	2010	2009	Variation
Prêts au personnel	19 489	19 463	27
Avances au Personnel	107 124	91 746	15 378
Vêtements de Travail	22 323	23 173	- 850
Prêts au personnel sur fonds social	223 236	206 139	17 098
Provisions		41 961	- 41 961
Total Personnel	372 173	340 521	31 652
Total Provisions	41 961	41 961	-
Net Personnel et comptes rattachés	330 212	298 560	31 652

Détail	2009	2009	Variation
Taxes de Formation Professionnelle	842 211	506 366	335 845
Acomptes Provisionnels	634 224	1 052 913	- 418 689
Avance sur IS	88 470	102 052	- 13 582
Credit de Taxes TVA	264 177	353 388	- 89 211
Fodec	1 764	782	982
Retenues a la source / Clients	381 254	278 861	102 393
Total Etat et collectivités publiques	2 212 100	2 294 363	- 82 263

Détail	2010	2009	Variation
Débiteurs Divers	5 258	4 913	344
Provisions	3 288	3 288	-
Débiteurs Divers Litigieux	672	672	-
Provisions	672	672	-
Total Débiteurs Divers	5 930	5 586	344
Total Provisions	3 961	3 961	-
Net Débiteurs Divers	1 969	1 625	344

Détail	2010	2009	Variation
Compte d attente	-	-	-
Produits à recevoir	145 470	145 470	-
Charges constatées d'avance	89 243	56 405	32 837
Total Compte de régularisation	234 712	201 875	32 837
Total Autres actifs courants	2 778 994	2 796 423	- 17 429

COMMENTAIRES

Les autres actifs courants totalisent à la clôture de l'exercice 2010 un montant de 2 778 994 D contre 2 796 423 D en 2009 soit une diminution de 17 429 D

Cette rubrique se détaille comme suit

- Personnel et comptes rattachés	330 212 D
- Etats et collectivités publiques	2 212 100 D
- Débiteurs divers	1 969 D
- Comptes de régularisations	234 712 D
Total	2 778 994 D



NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ACTIFS COURANTS
Note 1.08
Placements & autres actifs Financiers
exprimés en Dinars Tunisiens

Détail	2010	2009	Variation
Placements	427 335	1 791 428	- 1 364 093
Provision Pour dépréciations	10 000	10 000	-
Total des Placements	417 335	1 781 428	- 1 364 093

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ACTIFS COURANTS
Note 1.08
Liquidités et Equivalents de Liquidités
(exprime en Dinars Tunisiens)

Détail	2010	2009	Variation
Chèques à encaisser	1 021 784	1 268 225	- 246 441
Effets à l'Escompte	592 584	98 943	493 642
Banque	260 817	7 971	252 847
Banque STB Fonds Social N° 14165 /5	1 208	238	970
CCP	7 387	11 944	- 4 556
Total Banques, Etablissements Financiers	1 883 782	1 387 320	496 461
Net Banques, Etablissements Financiers	1 883 782	1 387 320	496 461

Détail	2010	2009	Variation
Caisse	49 556	9 636	39 920
Total Caisse	49 556	9 636	39 920
Régie d'avance et Accréditifs	-	-	-
Total Régie d'Avance et Accréditifs	-	-	-
Liquidités & Equivalents de liquidité	1 933 338	1 396 957	536 381
TOTAL ACTIFS	38 647 138	32 654 358	5 992 780

COMMENTAIRE

Les liquidités & équivalent de liquidités totalisent en 2010, 1 933 338 D contre 1 396 957 D en 2009, soit une augmentation de 536 381 D
Cette rubrique se détaille de la manière suivante :

- Chèques à encaisser	1 021 784 D
- Effets Impayés	:
- Effets à l'Escompte	592 584 D
- Chèques Impayés	-
- Banques + CCP	:
- Caisse	49 556 D
- Régie d'avance et Accréditifs	0
TOTAL	1 933 338 D



NOTES AUX ETATS FINANCIERS CAPITAUX PROPRES

Note 2.01

(exprimé en Dinars Tunisiens)

Détail	2010	2009	Variation
Capital Social	12 308 400	12 308 400	-
Capital Non Appelé			-
Actionnaire Capital Non Appelé			-
Total Capital social	12 308 400	12 308 400	-

Détail	2010	2009	Variation
Réserve légale	315 299	315 299	-
Réserve pour Réinvestissement Exonéré	-		-
Réserves pour réévaluation	2 014 042	2 014 042	-
Autres réserves	1 844 109	1 844 109	-
Primes d'émissions	1 163 500	1 163 500	-
Reserve pour Fonds Social	280 233	280 233	-
Réserve à régime spécial			-
Total Réserves et primes liées au capital	5 617 184	5 617 184	-

Détail	2010	2009	Variation
Mod Compt AFF Résultat Reporté	247 786	247 786	-
Mod Compt AFF Résultat Reporté	- 863 032	- 863 032	-
Perte Reportée	- 5 304 241	- 5 304 241	-
Amortissements différés	- 9 154 718	- 7 556 291	- 1 598 428
Total Résultats reportés	- 15 074 205	- 13 475 777	- 1 598 428

Détail	2010	2009	Variation
Résultat de l'exercice	178 244	- 1 598 428	1 776 671
Résultat de l'exercice	178 244	- 1 598 428	1 776 671
Subvention d'investissement	145 470	826 015	- 680 545
Subvention d'investissement Insc, Compt de résul	- 81 743	- 729 916	648 174
Total Autres capitaux propres	63 727	96 099	- 32 372
CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	3 093 349	2 947 477	145 872

COMMENTAIRE

Les capitaux propres de la société s'élèvent à **3 093 349 D** au 31 décembre 2010 contre **2 947 477 D** en 2009 soit une variation de **145 872 D** représentant
Le résultat bénéficiaire de l'exercice **178 244 D**
Quote -part subvention d'investissement **32 372 D**

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
PASSIFS NON COURANTS****Note 2.02****Crédits à Moyen Terme**

(exprime en Dinars Tunisiens)

Détail	2010	2009	Variation
Provision pour risque et charge	93 830	135 852	- 42 022
Total Provision pour risque et charge	93 830	135 852	- 42 022

Détail	2010	2009	Variation
Emprunts à long terme	8 920 634	6 575 991	2 344 643
Emprunts Leasing	117 700	125 056	- 7 355
Emprunts Obligataires		390 000	- 390 000
Total Crédits	9 038 335	7 091 047	1 947 287

COMMENTAIRES

1- A la clôture de l'exercice 2010, les crédits à moyen terme s'élèvent à **9 038 335 D** contre un solde de **7 091 047 D** à l'issue de l'exercice précédent enregistrant une variation de **1 947 287 D**.



NOTES AUX ETATS FINANCIERS
PASSIFS COURANTS
Note 2.03
Fournisseurs et Comptes Rattachés
(exprimé en Dinars Tunisiens)

Détail	2010	2009	Variation
Fournisseurs Locaux achats de biens et services	559 693	732 746	- 173 053
Fournisseurs Etrangers achats de biens et services	1 103 771	2 522 766	- 1 418 995
Fournisseurs Effets à payer locaux	1 747 906	1 449 741	298 165
Fournisseurs Effets à payer étranger	1 693 272	648 632	1 044 640
Fournisseurs Factures non parvenues	656 099	1 079 457	- 423 358
Fournisseurs manquants sur livraison	- 10 777	- 10 777	-
Provisions	10 777	7 277	3 500
Fournisseurs Avances sur Commandes	- 259 396	- 234 892	- 24 505
Provisions	10 777	24 938	- 14 161
Fournisseurs avoirs débiteurs	- 250 873	- 54 583	- 196 289
Fournisseurs Charges payée cons d'avance	- 86	- 86	-
Total Fournisseurs et comptes rattachés	5 261 163	6 165 218	- 904 056

COMMENTAIRES

A la clôture de l'exercice 2010, les Comptes "fournisseurs et comptes rattachés" totalisent une valeur de **5 261 163 D**, contre **6 165 218 D en 2009**, soit une diminution de **904 056 D**

Ce compte comporte les éléments suivants

- Fournisseurs Locaux	559 693 D
- Fournisseurs Etrangers	1 103 771 D
- Fournisseurs Effets à payer locaux	1 747 906 D
- Fournisseurs Effets à payer Etrangers	1 693 272 D
- Fournisseurs Factures non parvenues	656 099 D
S/TOTAL	5 760 741 D
- Fournisseurs avance / commande et débiteurs	<521 132 D>
- Provisions / dépréc /Av/cde	21 553 D
TOTAL	5 261 163 D



NOTES AUX ETATS FINANCIERS
PASSIFS COURANTS

Note 2.03

Autres Passifs courants

(exprime en Dinars Tunisiens)

Détail	2010	2009	Variation
U G T T	294	-	294
Cellule Professionnelle	1 010	1 238	- 228
Assurance Groupe	75 944	101 657	- 25 713
Rémunérations dues au personnel	146 306	131 508	14 798
Salaires reversés à la caisse	9 969	9 969	-
Dettes Provision pour Congés Payés		192 870	- 192 870
Oppositions	12 263	25 499	- 13 236
Autres dettes personnels	225 063	-	225 063
Fonds Social	77 583	79 876	- 2 293
Total Personnel et comptes rattachés	548 432	542 617	5 815

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
PASSIFS COURANTS****Note 2.03****Autres Passifs Courants**

(exprimé en Dinars Tunisiens)

Détail	2010	2009	Variation
Impôts sur les Sociétés	26 854	18 816	8 038
Retenue à la Source	134 258	220 701	- 86 443
Foprols	8 505	17 841	- 9 336
Tcl	32 675	21 825	10 850
Obligations Cautionnées	693 899	607 263	86 635
FODEC	16 153	32 331	- 16 178
Timbres Fiscaux	191	290	- 98
Charge Fiscale / congés Payés	4 501	3 857	644
Total Etat et Collectivités publiques	917 036	922 924	- 5 888

Détail	2010	2009	Variation
Compte Dividendes	-	-	-
Total Compte Courant Associés	-	-	-

Détail	2010	2009	Variation
CNSS	455 767	665 731	- 209 964
CAVIS	5 214	13 374	- 8 159
Créditeurs divers	28 238	19 647	8 591
Charges à payer	217 395	213 107	4 289
Charges à payer/ Prov / congés Payés	42 694	36 587	6 107
Total Crédeurs divers	749 309	948 446	- 199 137
Compte d'attente	4 533	4 533	-
Total Compte d'attente	4 533	4 533	-
Total Autres passifs courants	2 219 310	2 418 520	- 199 210

A la clôture de l'exercice 2010, les autres passifs courants représentent un montant de **2 219 310 D** contre **2 418 520 D** en 2009, soit une variation de **199 210 D**

Ce compte se détaille comme suit

- Personnel et comptes rattachés	548 432 D
- Etats et Collectivités publiques	917 036 D
- Crédeurs divers	749 309 D
- Comptes de régul	4 533 D
TOTAL	2 219 310 D

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
PASSIFS COURANTS****Note 2.04****Concours Bancaires et autres Passifs Financiers**

(exprimé en Dinars Tunisiens)

Détail	2010	2009	Variation
Effets de Mobilisation de financement des stocks	1 900 000	1 600 000	300 000
Effets de Mobilisation Crédit Exportations	1 080 000	940 000	140 000
Autres effets	7 275 814	4 682 856	2 592 958
Emprunts à moins d'un An Principal	2 465 865	1 734 131	731 734
Emprunts à moins d'un An Leasing	115 618	77 083	38 536
Intérêts Courus	219 775	181 294	38 481
Total Emprunt et Autres Dettes Financières	13 057 072	9 215 364	3 841 708
Banques	5 884 081	4 680 880	1 203 201
Total Autres Dettes Financières Courantes	5 884 081	4 680 880	1 203 201
Total Emprunts et Autres Dettes Financières Courantes	18 941 152	13 896 244	5 044 908
TOTAL des Capitaux propres et PASSIFS	38 647 138	32 654 358	5 992 780

COMMENTAIRES

Le Solde de fin d'exercice 2010 de la rubrique Concours bancaires et autres passifs financiers s'élève à **18 941 152** contre **13 896 244 D** en 2009, soit une augmentation de **5 044 780 D**. Ce compte est détaillé de la manière suivante :

- Effets de mobilisations des stocks, export et autres	10 255 814 D
- Emprunts à moins d'un an	2 581 483 D
- Découverts Bancaires	5 884 081 D
- Intérêts Courus	219 775 D

TOTAL**18 941 152 D**



NOTES AUX ETATS FINANCIERS ETAT DE RESULTAT

(exprimé en Dinars Tunisiens)

NOTE 3.01	2010	2009	Variation
Ventes produits fabriqués	24 543 844	20 922 207	3 621 638
Ventes Exportations	810 118	1 078 320	- 268 201
Ventes de Produits en Suspension de TVA	148 530	135 395	13 135
Travaux Services Déchets et sous Produits	377 020	65 943	311 077
Travaux Services Déchets et sous Produits à l'export	35 318	13 109	22 210
Ventes déchets à l'exportation	453 810	-	453 810
Total Revenus Brut	26 368 640	22 214 973	4 153 667
Réductions Sur Ventes	- 2 576 012	- 2 110 289	- 465 723
Revenus Nets	23 792 629	20 104 685	3 687 944

COMMENTAIRES

A la clôture de l'exercice 2010, la société a réalisé un chiffre d'affaires de **23 792 629 D** contre **20 104 685 D** à l'issue de l'exercice précédent, soit une variation positif de **3 687 944 D**

NOTE 3.02	2010	2009	Variation
Transport Facturé	4 690	22 887	- 18 197
Ristourne TFP ex ant 2006	384 283	31 989	352 295
Revenus/ autres créances Intérêt de retard	41 523	10 172	31 351
Produit divers sub d'investissement	32 372	192 046	- 159 674
Total autres Produits D'exploitation	462 868	257 092	205 775
Productions Immobilisées	608 354	925 721	- 317 367

NOTE 3.03	2010	2009	Variation
Stock initial Produits finis	2 326 181	3 325 221	- 999 039
Stock initial Produits en Cours	3 272 611	2 337 095	935 516
Stock initial Déchets	1 782 869	1 333 577	449 292
Stock Initial	7 381 662	6 995 893	385 769
Stock Final Produits Finis	3 248 320	2 326 181	922 139
Stock Final Produits en Cours	4 519 516	3 272 611	1 246 904
Stock Final Déchets	2 349 208	1 782 869	566 339
Stock final	10 117 044	7 381 662	2 735 382
Variation Stock Produits Finis	- 2 735 382	- 385 769	- 2 349 614

Les stocks de produits finis à la clôture de l'exercice 2010 s'élevaient à **10 117 044 D** contre **7 381 662 D** en 2009 soit une variation de **2 735 382 D**



NOTES AUX ETATS FINANCIERS ETAT DE RESULTAT

(exprimé en Dinars Tunisiens)

NOTE 3.03	2010	2009	Variation
Achats matières premières Locales	284 225	281 369	2 856
Achats matières premières Etrangères	4 717 681	3 595 386	1 122 295
Achats Pièces Composantes Locales	1 224 485	1 107 900	116 585
Achats Pièces Composantes Etrangères	6 149 359	3 994 170	2 155 189
Frais sur achats locaux	11 238	200	11 038
Frais sur achats Etrangers	437 170	327 532	109 638
Total achats Matières Premières	12 824 158	9 306 557	3 517 601
RRR Obtenus sur achats		2 786	2 786
Total achats Matières Premières et fournitures liées	12 824 158	9 303 771	3 520 387
Stock Initial matières premières	2 335 997	2 381 781	- 45 784
Stock Initial pièces composantes	2 232 001	2 142 723	89 278
Stock Initial en douanes	1 023 989	330 673	693 316
Stock Initial Matières premières	5 591 987	4 855 177	736 809
Stock Final matières premières	- 2 747 612	- 2 335 997	- 411 615
Stock Final Pièces Composantes	- 3 253 551	- 2 232 001	- 1 021 550
Stock Final en Douanes	- 588 862	- 1 023 989	435 127
Stock Final Matières premières	- 6 590 025	- 5 591 987	- 998 039
Achats Matières premières Consommés	11 826 119	8 566 962	3 259 158
Achats Matières Consommables Locales	508 765	764 562	- 255 797
Achats Matières Consommables Etrangères	748 890	548 908	199 981
Achats d'emballages	504 784	515 744	- 10 960
Total achats	1 762 439	1 829 214	- 66 775
Stock Initial Matières Consommables	2 315 203	2 184 642	130 561
Stock Initial Emballages	449 334	303 526	145 808
Stock Initial Matières consommables	2 764 537	2 488 168	276 369
Stock Final Matières Consommables	- 2 183 367	- 2 315 203	131 836
Stock Final Emballages	- 425 123	- 449 334	24 211
Stock Final Matières consommables	- 2 608 490	- 2 764 537	156 047
Achats Matières Consommables Consommés	1 918 486	1 552 846	365 641
Achats marchandise	168 239	389 502	- 221 263
Achat de matières consommées	13 912 844	10 509 309	3 403 535

COMMENTAIRES

Les Achats consommés de l'exercice 2010 s'élèvent à **13 912 844 D** contre **10 509 309 D** en 2009 soit une augmentation de **3 403 535D**.



NOTES AUX ETATS FINANCIERS ETAT DE RESULTAT

(exprimé en Dinars Tunisiens)

NOTE 3.05	2010	2009	Variation
Salaires et compléments de salaires	5 041 939	5 521 184	- 479 245
Total	5 041 939	5 521 184	- 479 245
Autres Charges Sociales (CNSS et autres)	1 106 800	1 210 797	- 103 997
Total	1 106 800	1 210 797	- 103 997
Charges de personnel	6 148 739	6 731 981	- 583 241

COMMENTAIRES

Les charges de personnel totalisent à la clôture de l'exercice 2010, un montant de 6 148 739 D contre 6 731 981 D en 2009 soit une diminution de 583 241 D

- Salaires & Compléments de salaires	5 041 939 D
- Charges Sociales légales	1 106 800 D
TOTAL	6 148 739 D

NOTE 3.06	2010	2009	Variation
Dotation aux amortissements Immo Incorporelles	59 761	11 376	48 385
Dotation aux amortissements Immo Corporelles	1 329 641	985 568	344 073
Dotation aux provisions dépréciation des fournisseurs		10 777	- 10 777
Dotation aux provisions dépréciation des stocks	35 881	1 184	34 697
Dotation aux provisions dépréciation participation		7 310	- 7 310
Dotation aux provisions dépréciation des Créances, effets et chèques impayé	159 478	77 021	82 457
Dotation aux provisions charges à répartir	822 728	798 468	24 260
Reprises sur provisions dépréciation créances	- 198 369	- 296 386	98 017
Reprises sur provisions dépréciation stock	- 13 778	- 29 925	16 147
Reprises sur provisions débiteurs divers		- 26 080	26 080
provisions dépréciation risque et charge	81 743	123 764	- 42 022
Dotation aux amortissements et aux provisions	2 277 084	1 663 077	614 007

COMMENTAIRES

Les dotations aux amortissements et aux provisions correspondant aux Immobilisations Incorporelles et corporelles, aux impayés & créances, Le montant de ces dotations s'élève à 2 489 231 D en 2010 contre 2 015 467 D en 2009 soit une variation de 473 764 D



NOTES AUX ETATS FINANCIERS ETAT DE RESULTAT

(exprimé en Dinars Tunisiens)

NOTE 3.07	2010	2009	Variation
Achats non stockés de matières et fournitures	648 642	544 151	104 491
Services Extérieurs	574 986	805 432	- 230 446
Autres Services Extérieurs	1 026 188	910 978	115 210
Charges diverses Ordinaires	85 693	107 986	- 22 293
Impôts et Taxes	343 286	204 636	138 650
Transfert des charges		- 192 891	192 891
Autres charges d'exploitation	2 678 795	2 380 291	298 504

COMMENTAIRES :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à **2 678 795 D** à la clôture de l'exercice 2010, contre **2 380 291 D** en 2009 soit une augmentation de **298 504 D**

- Services Extérieurs	574 986 D
- Autres Services Extérieurs	1 026 188 D
- Impôts & taxes	343 286 D
- Charges diverses Ordinaires	85 693 D
- Achats non Stockés	648 642 D

TOTAL **2 678 795 D**



NOTES AUX ETATS FINANCIERS ETAT DE RESULTAT

(exprimé en Dinars Tunisiens)

NOTE 3.08	2010	2009	Variation
Frais d'escomptes	267 870	164 198	103 673
Commissions sur ouverture d'accréditifs	38 066	26 931	11 135
Echelles d'Intérêts	449 639	265 057	184 582
Intérêts sur crédits financement des stocks	89 435	46 887	42 548
Intérêts sur crédits financement exports	49 403	17 591	31 811
Autres Frais	378 229	248 991	129 237
Intérêts sur Obligations Cautionnées	35 487	24 149	11 338
Escomptes Accordés	249 193	476 321	- 227 128
Intérêts sur Crédit moyen terme	749 931	633 849	116 082
Pertes de changes/Fournisseurs	233 663	170 201	63 462
Total Charges financières	2 540 914	2 074 175	466 739
Revenus des Valeurs Mobilières / Dividendes	45 899	17 663	28 237
Gains de Changes	30 594	35 070	- 4 476
Total des produits financiers	76 493	52 733	23 760
Charges financières nettes (des produits financiers)	2 464 421	2 021 442	442 979

NOTE 3.09	2010	2009	Variation
Produits/Cession des immobilisations	74 836	30 700	44 136
Gains divers	32 145	23 728	8 416
Autres gains Ordinaires	106 981	54 428	52 552

NOTE 3.10	2009	2008	Variation
Pertes diverses	19 231	1 206	18 025
Autres Pertes ordinaires	19 231	1 206	18 025
Impôt sur les bénéfices	26 854	18 816	8 038
Résultat net	178 243,548	- 1 598 428	1 776 671

A la clôture de l'exercice 2010 les autres gains Ordinaires ont atteint les 106 981 D contre 54 428 D en 2009



Atelier Mécanique du Sahel « AMS »

Société Anonyme au capital de 12.308.400 Dinars

Siège social : Rue Ibn Khaldoun 4018, Sousse

Matricule Fiscal n° 004507R - R.C. B5281995 Sousse

Textes des résolutions qui seront proposées à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 02/06/ 2011 à dix heures

Première résolution - Approbation du rapport de gestion présenté par le conseil d'administration à l'assemblée générale annuelle

Après avoir entendu le rapport de gestion établi par le conseil d'administration et le rapport du commissaire aux comptes, l'assemblée générale des actionnaires approuve le rapport de gestion relatif à l'exercice 2010 dans son intégralité et dans tous ses détails et félicite la direction pour la qualité de sa gestion.

Cette résolution est approuvée à

Deuxième résolution - Approbation des états financiers et de l'inventaire des biens de la société

Après avoir entendu le rapport de gestion et le rapport général du commissaire aux comptes, l'assemblée générale des actionnaires approuve sans réserve aucune les états financiers composés du bilan totalisant 38.647.138 dinars, de l'état de résultat, de l'état des flux de trésorerie et des notes aux états financiers relatifs à l'exercice 2010 tels qu'ils lui ont été présentés

L'assemblée approuve également les choix et les méthodes comptables adoptés pour l'établissement desdits états financiers.

Elle approuve en outre les opérations et mesures traduites par les états financiers de l'exercice qui font ressortir pour l'exercice clos le 31/12/2010 un bénéfice net d'impôt de 178.244 Dinars.

Cette résolution est approuvée à

Troisième résolution - Affectation des résultats de l'exercice 2010

L'assemblée générale ordinaire approuve la proposition du Conseil d'Administration et décide d'affecter le bénéfice parmi les résultats reportés afin d'apurer une partie des pertes antérieures.

Cette résolution est approuvée à

Quatrième résolution : Approbation des conventions réglementées prévues par l'article 200 (nouveau) du code des sociétés commerciales

Après avoir pris connaissance du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées, l'assemblée approuve les opérations qui y sont énumérées

Ces conventions sont approuvées à des actionnaires présents ou représentés sans que les parties intéressées par les conventions visées à l'article 200 (nouveau) ne participent au vote des conventions qui les intéressent et sans que leurs actions ne soient décomptées pour le calcul du quorum

Cinquième résolution - Quitus aux administrateurs

L'assemblée générale des actionnaires donne quitus entier, définitif et sans réserve aucune au conseil d'administration pour sa gestion pour l'exercice clos le 31/12/2010.

Cette résolution est approuvée à

Sixième résolution - Pouvoirs pour formalités

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal de l'assemblée générale annuelle pour effectuer toutes les formalités de publicité requises par la loi.

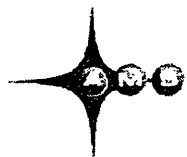
Cette résolution est approuvée à



**Document d'Information à l'attention de
l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la société « AMS »**

1-1 Membre du Conseil d'Administration et durée des mandats

<u>Nom</u>	<u>Prénom</u>	<u>Date d'Expiration</u>
LOUKIL	Mohamed	AGO statuant/2011
LOUKIL	Bassem	AGO statuant/2011
LOUKIL	Walid	AGO statuant/2011
Société Economic Auto		AGO statuant/2011
Société Aurès Auto		AGO statuant/2011
Société Mediterranean Communication Compagny		AGO statuant/2011
SIM – SICAR		AGO statuant/2011
STB – SICAR		AGO statuant/2011
Etablissement M. LOUKIL & CIE		AGO statuant/2011
Société MIG		AGO statuant/2011
Société SICAR – INVEST		AGO statuant/2011
Société TSPP		AGO statuant/2011

**1-2 Commissaires aux Comptes**

BEN ZINA

Chérif

AGO statuant/2012

1-3 Nom des Actionnaires qui détiennent plus de 5% du Capital

Souscripteurs	Nombre d'Actions	Pourcentage
Société Economic Auto	691 005	28,07
- Société « Aurès »	573 761	23,31
- STB SICAR	200 000	8,12
- SIM SICAR	200 000	8,12
- Société Etablissement M. LOUKIL & CIE	165 263	6,71

De Télécom. Schéma des actionnaires 2010
HAA

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE

DIRECTION CENTRALE DES PARTICIPATIONS ET DE LA GESTION DES CAPITAUX
 DIRECTION DES TIRES, DE LA BOURSE ET DE LA GESTION DES ACTIFS,
 DES PATRIMOINES ET DES FORTUNES

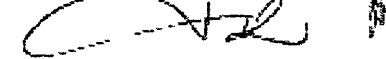
REPARTITION DES ACTIONS ATELIERS MECANQUES DU SAHEL

(Situation arretee au 31 mars 2011)

Nom, Prénoms ou Raison Sociale	Nombre d'actions	%
GRUPE LOUKIL		
SOCIETE ALKHS	531 701	21,31
SOCIETE ECONOMIE AUTO	631 005	28,07
M EN	111 354	4,52
SOCIETE ETABLISSEMENT MEDICOMELT CIE	145 263	5,75
LOUKIL HAFSEM	31 244	1,35
LOUKIL WALID	73 058	1,34
TOTAL GRUPE LOUKIL	1 607 681	65,31
S I H S I L A T	200 000	8,12
SICAR INVEST (LMA)	100 000	4,06
S H S I C A R S P	200 000	8,12
S I H S I L A T	100 000	4,06
TOTAL	6 00 000	24,37
AUTRES ACTIONNAIRES	252 570	10,26
Actions gratuites provenant de la souscription	1 429	0,06
TOTAL	2 461 680	100,00

Tunis, le 17 mai 2011

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE

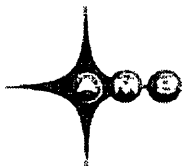


F 31

COPIE 34014

REP. 2011.05.01.01

REP. 2011.05.01.01



Evolution du Capital de la Société "AMS" depuis sa création

Date des AGE	Nature de l'opération	Valeur nominale	Variation du Capital		Capital en Circulation	
			Montant	Nbre Titres	Montant	Nbre Titres
20/10/1962	Capital Initial	5 D	66 000	13 200	66 000	13 200
19/01/1963	Augmentation en numéraire	5 D	434 000	86 800	500 000	100 000
30/08/1968	Augmentation en numéraire	5 D	500 000	100 000	1 000 000	200 000
28/02/1976	Réduction du Capital pour résorption des pertes cumulées		(1 000 000)	(200 000)	0	0
28/02/1976	Augmentation en numéraire	5 D	2 000 000	400 000	2 000 000	400 000
30/07/1982	Augmentation en numéraire	5 D	150 000	30 000	2 150 000	430 000
17/11/1993	Augmentation en numéraire					
	* Incorporation de réserves	5 D	1 075 000	215 000	3 225 000	645 000
	* Emission en numéraire	5 D	1 075 000	215 000	4 300 000	860 000
17/06/1998	Incorporation de réserves	5 D	430 000	86 000	4 730 000	946 000
09/06/1999	Incorporation de réserves	5 D	118 250	23 650	4 848 250	969 650
01/12/1999	Augmentation du Capital en numéraire	5 D	2 908 750	581 750	7 757 000	1 551 400
22/06/2001	Augmentation du Capital					
	* Incorporation de réserves	5 D	114 392	} 31 028	7 912 140	1 551 400
	* Prélèvement/des autres réserves	5 D	40 748			
24/05/2002	Augmentation du Capital					
	* Incorporation de réserves	5 D	128 478	} 31 028	8 067 280	1 613 456
	* Incorporation autres reserves	5 D	26 662			
20/06/2003	Augmentation du Capital					
	* Incorporation de reserves	5 D	306 494	} 62 056	8 377 560	1 675 512
	* Autres reserves	5 D	3 786			
28/06/2004	Augmentation du Capital					
	* Incorporation de reserves	5 D	556 538	} 186 168	9 308 400	1 861 680
	* Autres reserves	5 D	374 302			
18/06/2009	Augmentation du capital en numéraire	5 D	3 000 000	600 000	12 308 400	2 461 680