



RAPPORTS DE COMMISSARIAT AUX COMPTES  
EXERCICE 2013

**Juin 2014**

**MESSEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE**  
**« LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL »**  
**« A.M.S »**

**OBJET : RAPPORTS GENERAL ET SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013.**

**Messieurs ;**

En exécution de notre mission de commissariat aux comptes de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel - A.M.S » qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons l'honneur de vous faire parvenir, ci-après, nos rapports général et spécial au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2013.

En vous souhaitant bonne réception, nous vous prions d'agréer, Messieurs, l'expression de notre parfaite considération.

Tunis, le 11 Juin 2014

**P/ CMC – DFK International**

Chérif BEN ZINA

## **SOMMAIRE**

### **RAPPORT GENERAL**

### **RAPPORT SPECIAL**

### **ETATS FINANCIERS AU 31/12/2013**

- BILAN	1 - 2
- ETAT DE RESULTAT	3
- ETAT DES FLUX DE TRESORERIE	4
- NOTES AUX ETATS FINANCIERS	5 - 28



**RAPPORT GENERAL**

**SOCIETE « LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL »  
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013.**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » arrêté au 31 Décembre 2013, tels qu'ils sont annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications spécifiques prévues par la Loi et les Normes Professionnelles.

**I. Opinion sur les états financiers**

Nous avons audité les états financiers de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S », arrêtés au 31 Décembre 2013. Ces états sont arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S ». Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes Professionnelles applicables en Tunisie, à l'exception des limitations exprimées ci-après. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Notre audit des états financiers arrêtés au 31 Décembre 2013, a été limité par les éléments suivants :

- La société ne dispose pas d'un inventaire théorique détaillé des « Outillages Spéciaux » totalisant au 31 Décembre 2013 une valeur brute de 8 883 822 Dinars contre 8 134 225 au 31 Décembre 2012 et une valeur comptable nette de 1 984 582 Dinars au 31 Décembre 2013 contre 1 654 549 Dinars au 31 Décembre 2012. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composant ce poste au 31 Décembre 2013.
- Conformément à la Norme Comptable NCT 05 relative aux immobilisations corporelles, les pièces de rechange dont l'utilisation est irrégulière et ne pouvant être utilisées qu'en association avec un élément des immobilisations corporelles devraient être comptabilisées en immobilisations corporelles.

Ainsi et afin de se conformer à la Norme Comptable précitée, la société doit procéder à l'analyse des stocks de pièces de rechange qui s'élève au 31 Décembre 2013 à 1 694 241 Dinars pour identifier les pièces de rechange spécifiques qui devraient être classées parmi les immobilisations et subir ainsi les amortissements au mêmes titre que les immobilisations auxquelles elles se rattachent. A cet effet, les travaux d'identification des pièces de rechange spécifiques ont été entamés au cours de l'exercice 2013.

- La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » détient une participation dans des sociétés du Groupe pour une valeur comptable de 1 148 400 Dinars. Nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants, suffisants et appropriés concernant la valeur de ces participations au 31 Décembre 2013. Par conséquent, nous n'avons pas pu déterminer si la valeur de ces participations aurait dû faire l'objet d'une dépréciation.

A l'exception des points précités, nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

A notre avis et sous réserves des conséquences des ajustements qui auraient pu, le cas échéant, découler des points exprimés ci-dessus, les états financiers de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S », établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société, ainsi que les résultats de ses opérations et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 Décembre 2013.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur le point suivant :

- La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a été soumise à une vérification fiscale qui a abouti à un redressement pour un montant de 895,8 KDT dont 524,4 KDT de pénalités. La société, n'ayant pas accepté la totalité du redressement a adressé une lettre à la Direction Générale des Impôts précisant ses oppositions aux résultats de la vérification. L'issue finale de cette taxation ne peut actuellement être anticipée. Pour couvrir ce risque, la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a constitué une provision de 142 KDT.

## **II. Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la Loi et les Normes Professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, et à l'exception des points exposés ci-dessus, nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2013.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la Loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la Loi n° 2005-96 du 18 Octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

En outre, et en application des dispositions de l'article 19 du Décret n° 2001-2728 du 20 Novembre 2001, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 11 Juin 2014

**P/ CMC – DFK International**

Chérif BEN ZINA



**RAPPORT SPECIAL**

**SOCIETE « LES ATELIERS MECANIKES DU SAHEL »  
RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013.**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » et en application des dispositions des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de porter à votre connaissance les conventions prévues par les dits articles et réalisées ou qui demeurent en vigueur, durant l'exercice 2013.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

**I- Conventions et opérations (autres que les rémunérations des dirigeants)**

**1 - Emprunts auprès de la « STB »**

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a obtenu des emprunts auprès de la « Société Tunisienne de Banque – STB » pour un montant global de 8 744 000 Dinars, dont les conditions d'octroi se présentent comme suit :

Désignation	Montant en DT	Encours au 31/12/2013	Date d'effet	Taux	Durée
Crédits de consolidation à moyen terme	6 164 000	3 082 000	30/06/2008	TMM + 2%	10 ans
Crédit MT STB	1 500 000	750 000	29/12/2009	TMM+2%	7 ans
Crédits de financement de stocks	900 000	900 000	-	TMM+2%	-
Crédit de financement export	180 000	180 000	-	TMM+1,5%	-
<b>Total</b>	<b>8 744 000</b>	<b>4 912 000</b>	-	-	-

## 2- Emprunts auprès de la « STUSID BANK »

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a obtenu des emprunts auprès de la « STUSID BANK » pour un montant global de 1 805 000 Dinars, dont les conditions d'octroi se présentent comme suit :

Société	Montant en DT	Encours au 31/12/2013	Date d'effet	Taux	Durée
Crédit à moyen terme	1 250 000	543 478	26/02/2009	TMM+2,25%	7 ans
Crédits de financement de stocks	300 000	300 000	-	TMM+2,25%	-
Crédit financement export	180 000	180 000	-	TMM+2%	-
Crédit/ avance sur marché	75 000	75 000	-	TMM+2%	-
<b>Total</b>	<b>1 805 000</b>	<b>1 098 478</b>	-	-	-

## 3- Emprunts auprès d'autres organismes bancaires

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a conclu d'autres conventions de crédit. Le tableau suivant résume les caractéristiques de chacune de ces conventions :

Société	Montant en DT	Encours au 31/12/2013	Date d'effet	Taux	Durée
Amen Bank	2 500 000	2 419 091	01/08/2012	TMM+2,5%	7 ans
Amen Bank	496 000	289 333	01/11/2012	TMM+2%	5 ans
Amen Bank	1 500 000	642 857	01/02/2010	TMM+2,25%	7 ans
Amen Bank	54 000	32 586	05/02/2012	TMM+2%	5 ans
Banque Nationale Agricole	530 000	419 585	06/10/2012	TMM+2%	7 ans
Banque Nationale Agricole	1 220 000	762 503	11/08/2010	TMM+2%	7 ans
<b>Total</b>	<b>6 300 000</b>	<b>4 565 955</b>	-	-	-

## 4- Opérations avec les sociétés du Groupe :

Les opérations et prestations conclues par la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » avec les sociétés du Groupe « LOUKIL » sont décrites comme suit:

<b>Société</b>	<b>Achats En HT</b>	<b>Objet</b>
MIDCO (ex-AMS Trading)	49 907	Achats de marchandises
AMS Europe	124 686	Achats de marchandises
LMC	143 389	Assistance et conseils
Aures Auto	66 255	Entretien et Réparation
MED Equipement	3 600	Fournitures en biens et outillages
Mazda	7 322	Entretien et Réparation
Audio com	18 057	Achats Matériel Informatique
Mis Acer	2 630	Achats Matériel Informatique

## **II- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :**

Les obligations et engagements envers les dirigeants, tels que prévus par l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des Sociétés Commerciales, se présentent comme suit :

Les rémunérations brutes servies aux Directeurs Généraux en fonction, courant l'année 2013, se sont élevées à 209 168 Dinars et se détaillent comme suit :

<b>Directeur Général</b>	<b>Période</b>	<b>Rémunération brute</b>
Directeur Général démissionnaire	Janvier à Juillet 2013	144 850
Nouveau Directeur Général	Août à Décembre 2013	64 318
<b>Total</b>		<b>209 168</b>

Par ailleurs, nous n'avons été avisés d'aucune autre convention entrant dans le champ d'application des dits articles. De même, nous n'avons pas relevé l'existence d'autres conventions lors de l'exécution de nos travaux.

Tunis, le 11 Juin 2014

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

**ETATS FINANCIERS ARRETES**

**AU 31/12/2013**

**Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "****BILAN ARRETE AU 31/12/2013***(Exprimé en Dinars)*

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<i>Notes</i>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital Social		26 828 020	17 308 400
Réserves et primes liées au Capital		7 155 504	10 617 184
Résultats reportés		-13 472 611	-14 478 115
<b>Capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>20 510 913</b>	<b>13 447 469</b>
Résultat de l'exercice		-4 026 465	1 005 504
Subvention d'investissement		392 369	99 937
<b>Capitaux propres avant affectation</b>	<b>3</b>	<b>16 876 816</b>	<b>14 552 910</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>	<b>4</b>		
Emprunts	4-1	7 396 318	9 389 374
Provisions pour risques et charges		235 830	93 830
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>7 632 148</b>	<b>9 483 204</b>
<b>Passifs courants</b>	<b>5</b>		
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>5-1</b>	<b>9 759 529</b>	<b>8 128 797</b>
Personnel & comptes rattachés		730 525	584 815
Etat et collectivités publiques		969 730	964 986
Créditeurs divers		1 240 902	1 299 790
Compte d'attente		25 960	4 533
<b>Autres passifs courants</b>	<b>5-2</b>	<b>2 967 118</b>	<b>2 854 124</b>
Emprunts et autres dettes financières		15 093 255	9 632 749
Découvert Bancaire		5 324 583	9 507 992
<b>Concours bancaires et autres passifs financiers</b>	<b>5-3</b>	<b>20 417 838</b>	<b>19 140 741</b>
<b>Total des passifs courants</b>		<b>33 144 485</b>	<b>30 123 662</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>40 776 633</b>	<b>39 606 866</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>57 653 449</b>	<b>54 159 775</b>

**Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "****BILAN ARRETE AU 31/12/2013***(Exprimé en Dinars)*

<b>ACTIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>1</b>			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles		537 789	534 289
Moins : Amortissements		-419 515	-309 757
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>1.1</b>	<b>118 275</b>	<b>224 532</b>
Immobilisations corporelles		39 633 641	37 409 172
Moins : Amortissements		-31 284 454	-29 437 800
Immobilisations encours		2 511 860	3 167 179
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>1.2</b>	<b>10 861 047</b>	<b>11 138 550</b>
Immobilisations financières		1 419 446	1 419 188
Moins : Provisions		-4 310	-4 310
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>1.3</b>	<b>1 415 136</b>	<b>1 414 878</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>12 394 458</b>	<b>12 777 960</b>
<i>Autres actifs non courants</i>	<b>1.4</b>	1 541 552	3 008 683
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>13 936 011</b>	<b>15 786 643</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
<b>2</b>			
Stocks		36 286 615	30 120 884
Moins : Provisions		-961 734	-961 734
<b>Stocks nets</b>	<b>2.1</b>	<b>35 324 881</b>	<b>29 159 150</b>
Clients et comptes rattachés		6 597 763	8 990 905
Moins : Provisions		-3 971 688	-3 841 688
<b>Clients nets</b>	<b>2.2</b>	<b>2 626 075</b>	<b>5 149 217</b>
Personnel et comptes rattachés	<b>2.3</b>	591 673	452 870
Etat et collectivités publiques	<b>2.4</b>	3 358 387	2 689 201
Comptes de régularisation	<b>2.5</b>	364 687	292 941
Débiteurs divers		-	2 322
<b>Autres Actifs Courants</b>		<b>4 314 747</b>	<b>3 437 334</b>
Placements courants		-	-
Moins : Provisions PC		-	-
<b>Placements courants Nets</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Banque, établissements financiers et assimilés		1 401 827	581 263
Caisse		49 908	46 168
Régie d'avance et accreditifs		-	-
<b>Liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>2.6</b>	<b>1 451 735</b>	<b>627 431</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>43 717 438</b>	<b>38 373 132</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>57 653 449</b>	<b>54 159 775</b>

**Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "****ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/12/2013**

Période allant du 01/01/2013 au 31/12/2013

(Exprimé en Dinars)

<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<i>Notes</i>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Revenus	6-1	27 450 822	31 339 185
Autres produits d'exploitation	6-2	117 592	53 068
Production immobilisée		749 597	715 356
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>28 318 011</b>	<b>32 107 609</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Variations des stocks de produits fabriqués		-3 440 615	-3 721 678
Achats de matières consommées	7-1	15 178 700	17 124 842
Achats d'approvisionnements consommés	7-2	2 351 277	2 044 713
Achats de marchandises consommées	7-3	4 624	69 031
Charges de personnel	7-4	7 298 550	6 791 612
Dotations aux amortissements et aux provisions	7-5	3 863 648	2 521 014
Autres charges d'exploitation	7-6	3 415 030	3 006 491
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>28 671 214</b>	<b>27 836 024</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>-353 203</b>	<b>4 271 585</b>
Charges financières nettes	7-7	-3 312 455	-3 107 760
Produits des placements			
Autres gains ordinaires	7-8	50 804	1 623
Autres pertes ordinaires	7-9	-346 789	-124 540
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>-3 961 644</b>	<b>1 040 907</b>
Impôt sur les bénéfices		-64 821	-35 403
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>-4 026 465</b>	<b>1 005 504</b>
Eléments extraordinaires		-	-
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>-4 026 465</b>	<b>1 005 504</b>
Effets des modifications comptables		-	-
<b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>-4 026 465</b>	<b>1 005 504</b>

**Société " Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS "****ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/12/2013**

Période allant du 01/01/2013 au 31/12/2013

(Exprimé en Dinars)

<b><i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i></b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Résultat net		-4 026 465	1 005 504
Ajustement pour :			
Amortissements et Provisions	8-1	2 324 232	1 990 344
Résorptions pour charges à répartir	8-2	1 539 825	530 669
Variations des besoins en fonds de roulement	8-3	-2 906 275	-6 757 959
Reprise sur provisions		-410	-568
Plus ou moins values de cession		-50 074	-
Subventions d'investissement inscrites en résultat		-84 588	-21 751
Transfert de charges		-	-
<b><i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i></b>		<b>-3 203 754</b>	<b>-3 253 761</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i></b>			
Décassements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor & autres actifs non courants		-1 572 651	-5 223 887
Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp		-	-
Décassements / acquisition d'immobilisations financières		-258	-958
Encaissements / cessions d'immobilisations financières		-	-
<b><i>Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement</i></b>		<b>-1 572 909</b>	<b>-5 224 845</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i></b>			
Dividendes et autres distributions versés		292 432	-
Encaissements de subventions d'investissement		-2 456 176	-
Augmentation de capital		9 519 620	10 000 000
Encaissements provenant des crédits	8-4	18 300 538	2 554 000
Remboursements des crédits	8-5	-15 872 037	-10 560 758
<b><i>Flux de trésorerie provenant des activ.de financement</i></b>		<b>9 784 377</b>	<b>1 993 242</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>5 007 714</b>	<b>-6 485 365</b>
<b><i>Trésorerie au début de l'exercice</i></b>		<b>-8 880 562</b>	<b>-2 395 197</b>
<b><i>Ajustement de la trésorerie</i></b>			
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>		<b>-3 872 848</b>	<b>-8 880 562</b>



**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

## **1. NOTES D'ORDRE GENERAL**

### **1-1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers de la société ont été établis et présentés conformément aux dispositions des Normes Comptables Tunisiennes telles que définies par la Loi n°96-112 et le Décret 96-2459 du 30 Décembre 1996.

Les états financiers se composent du :

- Bilan,
- Etat de résultat,
- Etat de flux de trésorerie,
- et des présentes notes aux états financiers.

Il est à noter que la société n'a pas intégré au niveau des notes aux états financiers le tableau de passage des charges par nature aux charges par destination tels que préconisé par la Norme Comptable Générale.

### **1-2. NOTE SUR L'EXERCICE SOCIAL**

L'exercice social commence le premier Janvier et finit le trente et un Décembre de la même année.

### **1-3. BASE DE MESURE ET METHODES COMPTABLES PERTINENTES**

Les états financiers ont été préparés par référence à l'hypothèse de continuité de l'exploitation ainsi qu'aux conventions comptables de base et notamment :

- Convention du coût historique ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de prudence ;
- Convention de permanence des méthodes.

*Les bases de mesure et les principes comptables les plus pertinents se résument comme suit :*

#### **1.3.1 - Les immobilisations incorporelles**

Cette rubrique comprend :

- les logiciels informatiques acquis ou développés par la société pour son usage interne. Ces logiciels sont amortis selon la méthode linéaire sur 3 ans, soit 33% par an.
- Une Licence acquise au mois d'Août 2009 et amortissable sur 7 ans à partir de cette date.

### 1.3.2 -Les immobilisations corporelles

Les immobilisations acquises par la société les « AMS », sont comptabilisées à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat facturé, majoré de tous autres éléments de coût supportés à l'occasion de l'acquisition ou engagés pour la mise en service du matériel immobilisé.

Les immobilisations corporelles produites par la société sont valorisées au coût de production incluant l'ensemble des charges directes et indirectes se rattachant à la dite production.

Les taux d'amortissements pratiqués sont les suivants :

Désignation	Taux d'amortissement		
	Biens non réévalués (nouveaux taux)	Biens non réévalués (anciens taux)	Biens réévalués
- Construction	5%	5%	5%
- Installations générales agencements & aménagements	10%	10%	12,50%
- Matériel industriel	15%	10%	12,50%
- Outillage industriel	15%	20%	-
- Matériel de transport	20%	20%	12,50%
- Equipements de bureaux	20%	10%	12,50%
- Matériel informatique	33,33%	15%	-
- Matériel divers	15%	10%	12,50%

### 1.3.3 – Clients et comptes rattachés

Conformément à la décision du Conseil d'Administration réunit en date du 27 Juin 2005, la société procède à l'étalement des provisions à constater au titre des chèques et effets impayés sur une période de trois années à compter de l'année de survenance de l'impayé, comme suit :

- Provision à concurrence de 40% du montant des impayés au titre de la 1ère année ;
- Provision à concurrence de 30% du montant des impayés au titre de la 2ème année ;
- Provision à concurrence de 30% du montant des impayés au titre de la 3ème année.

### 1.3.4 -Les stocks

#### - Valorisation des stocks

Les éléments du stock acquis par la société (stock de matières premières, matières consommables, pièces de coopération et emballages commerciaux) sont évalués à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat, les frais de transport, l'assurance liée au transport sur achats et autres coûts directement liés à l'acquisition. La méthode de valorisation des matières premières retenue est celle du CMP fin de période.

Les éléments du stock produits par la société (les produits finis et les produits en cours) son valorisés au coût de production qui comprend l'ensemble des charges directes et indirectes rattachées à la dite production, et selon la méthode du coût moyen pondéré.

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

#### - Comptabilisation des stocks

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

#### - Evaluation des stocks

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

- Au titre des stocks de produits finis déclassés ou à assainir ou bien lorsque le prix de vente moyen est inférieur au coût de production ;
- Au titre des autres stocks pour tenir compte des articles à rotation lente, des articles déclassés ou des articles à assainir. Les stocks à assainir sont provisionnés à hauteur de 50 % et les stocks déclassés sont provisionnés à hauteur de 100 %.

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

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

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

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

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

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

Les immobilisations incorporelles sont composées des logiciels d'application utilisés par la société et une licence. Elles totalisent 537 789 Dinars au 31/12/2013 et sont amorties à concurrence de 419 515 Dinars à la même date, d'ou une VCN de 118 275 Dinars.

<b>Détail</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Variation</b>
Logiciels	391 399	391 399	-
Licence	146 391	142 891	3 500
<b>Total Immobilisation Incorporelles</b>	<b>537 789</b>	<b>534 289</b>	<b>3 500</b>
Amortissement	419 515	309 757	109 757
<b>Total Amortissements</b>	<b>419 515</b>	<b>309 757</b>	<b>109 757</b>
<b>Valeur comptable nette</b>	<b>118 275</b>	<b>224 532</b>	<b>-106 257</b>

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

Cette rubrique présente une valeur nette de 10 861 047 Dinars au 31/12/2013, contre 11 138 550 Dinars au 31/12/2012.

La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2013 se résume en ce qui suit :

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS****AU 31 DECEMBRE 2013**

DESIGNATION	Valeurs Brutes 31/12/2012	Acquisitions de l'exercice 2013	Reclas./cession Exercice 2013	Valeurs Brutes au 31/12/2013	Amortis. au 31/12/2012	Dotations de l'exercice 2013	Reprise sur Amort	Amortis. au 31/12/2013	V.C.N au 31/12/2013
- Terrain	52 493	-	-	52 493	-	-	-	-	52 493
- Bâtiments	3 179 334	-	-	3 179 334	3 102 020	32 219	-	3 134 239	45 095
- Matériel de transport	1 034 175	221 148	-103 429	1 151 893	780 886	141 522	-95 821	826 586	325 307
- Matériel Industriel	16 081 183	671 965	307 199	17 060 347	12 491 836	893 407	-	13 385 243	3 675 104
- Outillage Industriel	8 026 094	749 597	108 130	8 883 821	6 479 676	419 565	-	6 899 241	1 984 581
- Agenc., Aménag. Construc.	6072431	81 157	95 950	6 249 538	4 124 658	302 454	-	4 427 112	1 822 426
- Equipements de bureau	306 396	10 557	-	316 953	250 668	19 555	-	270 223	46 730
- Matériels divers	1 789 277	65 884	-	1 855 161	1 371 948	112 191	-	1 484 139	371 021
- Matériel informatique	867 787	16 312	-	884 099	836 108	21 562	-	857 670	26 430
- Immobilisations encours	3 167 179	311 761	-967 079	2 511 861	-	-	-	-	2 511 861
<b>Total</b>	<b>40 576 349</b>	<b>2 128 381</b>	<b>-559 229</b>	<b>42 145 500</b>	<b>29 437 800</b>	<b>1 942 475</b>	<b>-95 821</b>	<b>31 284 453</b>	<b>10 861 047</b>

**1-3- Les immobilisations financières**

Les immobilisations financières présentent un solde net de 1 415 136 Dinars au 31/12/2013, contre un solde net de 1 414 878 Dinars au titre de l'année précédente. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012	Variations
Titres de participation (1)	1 387 993	1 387 993	-
Dépôts et cautionnements	31 453	31 195	258
<b>Solde Brut</b>	<b>1 419 466</b>	<b>1 419 188</b>	<b>258</b>
- Provisions/immobilisations financières	-4 310	-4 310	
<b>Solde Net</b>	<b>1 415 136</b>	<b>1 414 878</b>	<b>258</b>

(1) : Les immobilisations financières sont initialement comptabilisées au coût, frais d'acquisition exclus. A la date de clôture, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage (déterminée en fonction de plusieurs facteurs tels que la valeur du marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de la société émettrice, la conjoncture économique et l'utilité procurée à la société « A.M.S »). Les moins values par rapport au coût font l'objet de provisions pour dépréciation. Les plus values ne sont pas prises en compte.

Les dividendes des titres de participation sont comptabilisés en produits sur la base de la décision de l'Assemblée Générale statuant sur la répartition des résultats de la société dans laquelle la participation est détenue.

**A- Les participations détenues sur les sociétés filiales se présentent comme suit:**

Désignation	%	31/12/2013			31/12/2012		
		détention	Coût	Provision	Nette	Coût	Provision
AMS Europe	100%	554 400	-	554 400	554 400	-	554 400
MIDCO (ex-AMS Trading)	79,20%	594 000	-	594 000	594 000	-	594 000
<b>Total (en DT)</b>		<b>1 148 400</b>	<b>-</b>	<b>1 148 400</b>	<b>1 148 400</b>	<b>-</b>	<b>1 148 400</b>

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

Désignation	Nombre d'actions	31/12/2013			31/12/2012		
		Coût	Provision	Nette	Coût	Provision	Nette
STB	4 659	30 283	-	30 283	30 283	-	30 283
STB Invest	18 000	180 000	-	180 000	180 000	-	180 000
Foire Internationale de Sousse	4 000	20 000	-	20 000	20 000	-	20 000
Skane Palace	300	3 000	3 000	-	3 000	3 000	-
Hôtel L'oasis	131	1 310	1 310	-	1 310	1 310	-
Tunicode	3	3 000	-	3 000	3 000	-	3 000
Banque Tunisienne de Solidarité	200	2 000	-	2 000	2 000	-	2 000
<b>Total</b>		<b>239 593</b>	<b>4 310</b>	<b>235 283</b>	<b>239 593</b>	<b>4 310</b>	<b>235 283</b>

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

Les autres actifs non courants présentent un solde net de 1 541 552 Dinars au 31/12/2012, contre un solde net de 3 008 683 Dinars au titre de l'année précédente. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Charges à répartir	-	22 506
Charges à répartir Bourse	227 751	358 574
Charges à répartir CCL	1 313 802	2 627 603
<b>Solde Net</b>	<b>1 541 552</b>	<b>3 008 683</b>

**2- LES ACTIFS COURANTS****2-1- Stocks**

Les stocks présentent un solde net de 35 324 881 Dinars au 31/12/2013, contre un solde net de 29 159 150 Dinars au titre de l'année précédente. Cette variation se détaille comme suit :

Détail	2013	2012
Matières premières	3 101 825	2 349 275
Provisions	64 898	64 898
Pièces Composantes	4 500 991	3 645 168
Provisions	253 226	253 226
Matières Consommables (*)	2 848 021	2 497 466
Provisions	350 737	350 737
Produits finis	3 606 515	3 026 666
Provisions	133 412	133 412
Produits en Cours	15 894	13 439
Provisions	119 218	119 218
Emballages	535 541	498 161
Provisions	40 244	40 244
Déchets	3 832 487	3 426 535
Stocks en Douanes	1 966 590	1 237 782
<b>Total Net</b>	<b>35 324 881</b>	<b>29 159 150</b>

(\*) Les matières consommables incluent un stock de pièces de rechange (spécifiques et consommables).

**2-2- Clients et comptes rattachés**

Le solde de cette rubrique présente une valeur nette de 2 626 075 Dinars au 31 Décembre 2013 contre 5 149 217 Dinars au titre de l'année précédente, soit une baisse de 2 523 142 Dinars. Ce solde se détaille comme suit :

Désignations	2013	2012
<i>Clients Revendeurs</i>	<i>1 632 101</i>	<i>3 781 404</i>
<b>Total Clients Revendeurs</b>	<b>1 632 101</b>	<b>3 781 404</b>
- Provisions Pour dépréciations	-	-
Clients non revendeurs	930 526	1 771 516
<b>Total Clients non Revendeurs</b>	<b>930 526</b>	<b>1 771 516</b>
- Provisions Pour dépréciations	- 200 000	- 200 000
Clients Etrangers	413 327	362 378
Clients Retenue de Garantie	162 660	88 316
Clients Etrangers Effets à recevoir	31 712	31 712
Clients Effets à recevoir	57 643	66 258
Clients Avances/Commandes	-	2 184
<b>Total Clients</b>	<b>665 342</b>	<b>550 848</b>
- Provisions Pour dépréciations	- 132 797	- 72 939
Clients Chèques impayés	1 749 261	1 735 593
Clients Effets impayés	2 054 457	2 064 542
- Provisions / déprécia Chèques impayés	- 1 273 949	- 1 238 949
- Provisions / déprécia Effets impayés	- 1 436 205	- 1 401 205
Clients douteux ou litigieux	308 256	311 965
- Provisions Pour dépréciations	- 312 107	- 311 965
Clients en Contentieux	616 630	616 630
- Provisions Pour dépréciations	- 616 630	- 616 630
Clients Créditeurs	- 210	- 1 567
RRR à accorder aux Clients	- 1 358 600	- 1 840 025
<b>Total Clients et comptes rattachés</b>	<b>6 597 763</b>	<b>8 990 905</b>
<b>Total Provisions</b>	<b>- 3 971 688</b>	<b>- 3 841 688</b>
<b>Net Clients et Comptes rattachés</b>	<b>2 626 075</b>	<b>5 149 217</b>

**2-2-1 Clients étrangers**

Le solde de ce poste est de 413 327 Dinars. Il se détaille comme suit :

<b>Nom/Raison sociale</b>	<b>Solde au 31/12/2013</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
SERVICE &EURL LOUKIL B COMMERCE	155 719	151 117
A SA.E.T.S	75 808	75 808
BMT	49 576	623
AMS EUROPE	35 500	35 500
LOUKIL COM	34 066	34 066
RAF RUBINETTERIE ITALY	22 166	22 166
STE BIOCENTRIC	22 026	22 026
HUTCHINSON	-	11 680
FRANK NEGOCE	8 851	8 851
Autres	9 615	541
<b>Total</b>	<b>413 327</b>	<b>362 378</b>

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

La rubrique « Personnel et comptes rattachés » présente un solde net de 591 673 Dinars au 31/12/2013, contre 452 870 Dinars au 31/12/2012, soit une diminution de 138 803 Dinars. Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
- Prêts au personnel	19 489	19 489
- Avances au personnel	114 749	73 670
- Vêtements de travail	16 431	16 431
- Prêts au personnel sur fonds social	483 735	386 010
<b>Total Brut</b>	<b>634 404</b>	<b>495 601</b>
- Provisions	-42 731	-42 731
<b>Total Net</b>	<b>591 673</b>	<b>452 870</b>

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

Les créances de la société envers l'« Etat et les collectivités publiques » ont connu, courant l'année 2013, une augmentation de 669 186 Dinars pour atteindre le solde de 3 358 387 Dinars au 31/12/2013, contre 2 689 201 Dinars au 31/12/2012. Ce poste se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
- Taxes de formation professionnelle	770 922	792 466
- Report IS	1 850 739	1 329 248
- Avance sur IS (SINDA 480)	155191	80 245
- Crédit de taxes TVA	-	10 593
- Retenues à la source / clients	581 535	476 649
<b>Total</b>	<b>3 358 387</b>	<b>2 689 201</b>

### **2-5- Comptes de régularisation**

Les comptes de régularisation présentent un solde de 364 687 Dinars au 31/12/2013 contre 292 941 Dinars au 31/12/2012 soit une augmentation de 71 746 Dinars. Ce poste se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
- Compte d'attente	53 481	34 864
- CCA	20 000	-
- Produits à recevoir	145 470	145 470
- Charges constatées d'avance	145 736	112 608
<b>Total</b>	<b>364 687</b>	<b>292 941</b>

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

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 1 451 735 Dinars au 31/12/2013 contre 627 431 Dinars au début de l'année. Ce solde se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
- Chèques à encaisser	65 453	335 524
- Effets à l'Escompte	932 590	-
- Banque STB Fonds Social N° 14165 /5	391 514	1 533
- C C P	6 442	1 849
- Banque	5 828	242 356
- Caisse	49 908	46 168
<b>Total</b>	<b>1 451 735</b>	<b>627 431</b>

## NOTES RELATIVES AUX

### CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

#### 3- LES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde au 31 Décembre 2013, de 16 876 816 Dinars, contre 14 552 910 Dinars au 31 Décembre 2012. La variation des capitaux propres durant l'exercice 2013, se présente comme suit :

Rubrique	31/12/2012	Affectation et imputation	Subvention d'investissement	Résultat de l'exercice	31/12/2013
- Capital	17 308 400	9 519 620	-	-	26 828 020
- Réserve légale	315 299	-	-	-	315 299
- Réserve spéciale de réévaluation	2 014 042	-	-	-	2 014 042
- Autres réserves	1 844 109	-	-	-	1 844 109
- Prime d'émission	6 163 500	-3 461 680	-	-	2 701 820
- Réserve pour fonds social	280 233	-	-	-	280 233
- Modification comptable	-615 246	-	-	-	-615 246
- Report à nouveau	-4 708 149	1 005 504 <sup>(1)</sup>	-	-	-3 702 645
- Amortissements différés	-9 154 719	-	-	-	-9 154 719
- Subvention d'investissement (3-1)	99 937	-	292 432	-	392 369
- Résultat de l'exercice	1 005 504	-1 005 504	-	- 4 026 465	- 4 026 465
<b>Total</b>	<b>14 552 910</b>	<b>6 057 940</b>	<b>292 432</b>	<b>- 4 026 465</b>	<b>16 876 816</b>

(1) Affectation de résultat selon la résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire.

#### 3-1 Les subventions d'investissements

Les subventions d'équipement sont accordées à une entreprise, l'Etat, les collectivités publiques ou tout autre organisme public à raison de la création ou de l'acquisition d'immobilisations techniques (matériels industriels, outillages, matériels divers...). Ces subventions sont utilisées à la création ou à l'acquisition d'une immobilisation amortissable. La résorption (amortissement) de ces subventions d'équipements s'effectue sur le même nombre d'années que l'amortissement de l'équipement y rattaché, à compter de la date d'achat ou de mise en service de l'équipement.

Désignation	Solde au 31/12/2012	Mvt 2013	Solde au 31/12/2013
Subventions d'investissements	217 513	377 019	594 532
Résorption SI	117 576	84 587	202 163
Subventions d'investissements nettes	99 937	292 432	392 369

## **4- LES PASSIFS NON COURANTS**

### **4-1- Emprunts**

Ce poste enregistre les emprunts non courants dont l'échéance dépasse une année et il présente un solde de 7 396 318 Dinars au 31 Décembre 2013 contre 9 389 374 Dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
- Emprunts à long terme	6 833 873	8 941 434
- Crédit leasing (4-1-1)	562 445	447 940
<b>Total</b>	<b>7 396 318</b>	<b>9 389 374</b>

#### **4-1-1 Crédit leasing**

Le crédit leasing accuse à la clôture de l'exercice 2013 un solde de 562 445 Dinars et représente l'encours à plus d'un an des crédits contractés auprès des sociétés de leasing. L'analyse de ce solde par maturité se présente comme suit :

<b>Année</b>	<b>Loyers</b>	<b>Principal</b>	<b>Intérêts</b>
2014	430 789	199 023	231 766
2015	437 604	205 349	232 255
2016	416 381	203 030	213 351
2017	246 384	122 316	124 068
2018	81 346	40 664	40 683
<b>Total général</b>	<b>1 612 505</b>	<b>770 381</b>	<b>842 124</b>
2014 (Reclassement à court terme)	430 789	199 023	231 766
Autres reclassements	8 914	8 914	-
<b>Total à plus d'un an</b>	<b>1 172 802</b>	<b>562 445</b>	<b>610 358</b>

## **5- LES PASSIFS COURANTS**

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

Cette rubrique présente un solde net de 9 759 529 Dinars au 31 Décembre 2013, contre 8 128 797 Dinars à la fin de l'exercice précédent, soit une augmentation de 1 630 732 Dinars. Le solde au 31/12/2013 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Fournisseurs Locaux achats de biens et services	1 210 220	839 567
Fournisseurs Etrangers achats de biens et services (5-1-1)	3 681 038	3 625 795
Fournisseurs Effets à payer locaux	1 132 162	1 473 862
Fournisseurs Effets à payer étranger (5-1-2)	1 964 896	1 178 499
Fournisseurs Factures non parvenues	2 018 815	1 258 665
Fournisseurs avoirs débiteurs	-118 595	-118 595
Fournisseurs manquants sur livraison	-10 777	-10 777
<i>Provisions</i>	<i>10 777</i>	<i>10 777</i>
Fournisseurs Avances sur Commandes	-180 050	-180 039
<i>Provisions</i>	<i>51 129</i>	<i>51 129</i>
Fournisseurs Charges payée cons d'avance	-86	-86
<b>Total</b>	<b>9 759 529</b>	<b>8 128 797</b>

### 5-1-1 Fournisseurs étrangers achats de biens et services

Le solde des fournisseurs étrangers de 3 681 038 Dinars se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013
AMPERE	177 852
ACIERIES DE BONPERTUIS	84 976
EUROPOLISH	30 454
GUATTA ANDREA	179 252
MECOLPRESS	421 532
RICHARD GIORGIO	33 535
RAF RUBINETTERIE S.P.A	55 520
KME BRASS	251 851
TONSHOFF	77 137
TESSITURA LANDINI	70 548
SEDAL	28 719
EUMEL	35 239
TALUM, TOVARNA	84 274
EUROACCIAI SRL	257 602
TERNINOX SPA	159 801
S.A. AFICA PRODUCTION D'ALLIAGES C	438 756
ASB	592 513
PORTARO GIUSEPPE	26 062
METAL-LUX SRL	196 062
FADIPOL,LDA	29 958
KME BRASS ITALY SRL	444 655
Autres	4 737
<b>Total</b>	<b>3 681 038</b>

**5-1-2 Fournisseurs effets à payer étrangers**

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2013, à 1 964 896 Dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013
GABRIELI F.LLI	865 687
IMAG	674 911
MVT SPA	196 214
KERAMITAL S.R.L.	79 955
RAF RUBINETTERIE S.P.A	54 600
MAYMOUTH SA FBM	33 944
GIANI	24 034
URGIL S.A.	22 359
TERMOPLAST	13 190
<b>Total</b>	<b>1 964 896</b>

**5-2- Autres passifs courants**

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2013, à 2 967 118 Dinars et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
- Personnel et comptes rattachés (1)	730 525	584 815
- Etat et collectivités publiques (2)	969 730	964 986
- Crédoiteurs divers (3)	1 240 902	1 299 790
- Compte d'attente	25 960	4 533
<b>Total</b>	<b>2 967 118</b>	<b>2 854 124</b>

(1) : Le solde de la rubrique « Personnel et comptes rattachés » s'élève au 31/12/2013 à 730 525 Dinars, il est constitué comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
U G T T	7 041	6 707
Assurance Groupe	98 232	89 289
Rémunérations dues au personnel	129 946	95 031
Salaires reversés à la caisse	9 969	9 969
Oppositions	49 889	40 889
Autres dettes personnels	360 522	266 447
Fonds Social	74 926	76 482
<b>Total</b>	<b>730 525</b>	<b>584 815</b>

(2) : Le solde de la rubrique « Etat et collectivités publiques » s'élève au 31/12/2013 à 969 730 Dinars, et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Impôts sur les Sociétés	64 821	35 403
Retenue à la Source	124 143	157 471
Foprolos	9 583	14 879
Tcl	57 173	45 845
Obligations Cautionnées	532 956	508 208
FODEC	26 982	51 987
Timbres Fiscaux	210	438
Charge Fiscale /congés payés	7 210	5 329
TVA	41 228	-
Autres charges fiscales	105 425	145 425
<b>Total</b>	<b>969 730</b>	<b>964 986</b>

(3) : La rubrique « Créiteurs divers » s'élève au 31/12/2013 à 1 240 902 Dinars, elle se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
CNSS	786 587	960 955
CAVIS	9 904	6 094
Créiteurs divers	12 006	12 006
Charges à payer	340 811	270 190
Charges à payer/ Prov /congés Payés	68 391	50 545
Produit constaté d'avance	23 203	-
<b>Total</b>	<b>1 240 902</b>	<b>1 299 790</b>

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

Le poste « Concours bancaires et autres passifs financiers » présente un solde de 20 417 838 Dinars au 31/12/2013, et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Effets de Mobilisation de financement des stocks	2 990 000	2 990 000
Effets de Mobilisation Crédit Exportations	1 360 000	1 360 000
Autres effets	7 749 331	2 814 509
Emprunts à moins d'un An Principal	2 650 861	2 096 388
Emprunts à moins d'un An Leasing	210 177	208 491
Intérêts Courus	132 886	163 362
<b>Total Emprunt et Autres Dettes Financières</b>	<b>15 093 255</b>	<b>9 632 749</b>
Banques	5 324 583	9 507 992
<b>Total</b>	<b>20 417 838</b>	<b>19 140 741</b>

## **NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT**

### **6-1- Revenus**

Les revenus de la société ont atteint une valeur de 27 450 822 Dinars au terme de l'exercice 2013 contre 31 339 185 Dinars au titre de l'exercice précédent, soit une baisse de 3 888 363 Dinars. Les revenus se détaillent au 31/12/2013 comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
- Ventes locales	28 865 808	33 336 662
- Ventes locales en suspension de TVA	219 405	83 012
- Travaux services déchets et sous produits	131 752	53 243
- Vente à l'export	43 189	415 537
- Travaux services et sous produits à l'export	2 749	-
- Ventes déchets à l'export	266 032	1 041 768
<b>Revenu Brut</b>	<b>29 528 935</b>	<b>34 930 222</b>
- Réductions sur ventes	-2 078 113	-3 591 037
<b>Revenu Net</b>	<b>27 450 822</b>	<b>31 339 185</b>

### **6-2- Autres produits d'exploitation**

Les « Autres produits d'exploitation » de la société ont atteint une valeur de 117 592 Dinars au terme de l'exercice 2013 contre 53 068 Dinars au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 64 524 Dinars. Les autres produits d'exploitation se détaillent au 31/12/2013 comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Transport Facturé	-	640
Ristourne TFP	32 962	30 677
Revenus/autres créances Intérêt de retard	42	-
Produit divers sub. d'investissement	84 588	21 751
<b>Revenu Net</b>	<b>117 592</b>	<b>53 068</b>

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

Les achats de matières premières consommées ont atteint une valeur de 15 178 700 Dinars en 2013, contre 17 124 842 Dinars en 2012. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012	Variations
Achats matières premières Locales	1 203 918	325 036	878 882
Achats matières premières Etrangères	5 817 066	7 738 877	-1 921 811
Achats Pièces Composantes Locales	1 265 008	1 477 804	-212 797
Achats Pièces Composantes Etrangères	8 453 184	7 432 458	1 020 726
Frais sur achats locaux	-	23 144	-23 144
Frais sur achats Etrangers	776 705	389 224	387 480
<b>Total achats Matières Premières</b>	<b>17 515 881</b>	<b>17 386 544</b>	<b>129 337</b>
Stock Initial matières premières	2 349 275	2 240 941	108 334
Stock Initial pièces composantes	3 645 168	3 803 931	-158 763
Stock Initial en douanes	1 237 782	925 651	312 131
<b>Stock Initial Matières premières</b>	<b>7 232 225</b>	<b>6 970 524</b>	<b>261 701</b>
Stock Final matières premières	-3 101 825	-2 349 275	-752 550
Stock Final Pièces Composantes	-4 500 991	-3 645 168	-855 823
Stock Final en Douanes	-1 966 590	-1 237 782	-728 808
<b>Stock Final Matières premières</b>	<b>-9 569 406</b>	<b>-7 232 225</b>	<b>-2 337 181</b>
<b>Total</b>	<b>15 178 700</b>	<b>17 124 842</b>	<b>-1 946 143</b>

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

Les achats d'approvisionnements consommés ont atteint une valeur de 2 351 277 Dinars en 2013, contre 2 044 713 Dinars au titre de l'année précédente.

Les achats consommés de matières consommables durant l'exercice 2013 se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012	Variations
Achats Matières Consommables Locales	562 866	525 630	37 236
Achats Matières Consommables Etrangères	1 573 350	1 127 943	445 408
Achats d'emballages	602 995	544 668	58 328
<b>Total achats</b>	<b>2 739 212</b>	<b>2 198 241</b>	<b>540 971</b>
Stock Initial Matières Consommables	2 497 466	2 424 839	72 627
Stock Initial Emballages	498 161	417 260	80 901
<b>Stock Initial Matières consommables</b>	<b>2 995 627</b>	<b>2 842 100</b>	<b>153 528</b>
Stock Final Matières Consommables	-2 848 021	-2 497 466	-350 555
Stock Final Emballages	-535 541	-498 161	-37 380
<b>Stock Final Matières consommables</b>	<b>-3 383 562</b>	<b>-2 995 627</b>	<b>-387 935</b>
<b>Total</b>	<b>2 351 277</b>	<b>2 044 713</b>	<b>306 564</b>

**7-3- Achat de marchandises :**

Les achats de marchandises totalisent un montant de 4 624 Dinars au titre de l'exercice 2013, contre 69 031 Dinars au titre de l'exercice 2012.

**7-4- Les charges de personnel**

Les charges de personnel totalisent un montant de 7 298 550 Dinars au titre de l'exercice 2013, contre 6 791 612 Dinars au titre de l'exercice 2012. Ces charges se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Salaires et compléments de salaires	6 048 417	5 615 377
Autres Charges Sociales (CNSS et autres)	1 250 133	1 176 234
<b>Total</b>	<b>7 298 550</b>	<b>6 791 612</b>

**7-5- Dotations aux amortissements et aux provisions**

Cette rubrique totalise un solde de 3 863 648 Dinars au 31 Décembre 2013, contre un solde de 2 521 014 Dinars au 31 Décembre 2012, soit une augmentation de 1 342 634 Dinars. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Dotation aux amortissements Immo. Incorporelles	109 757	105 596
Dotation aux amortissements Immo. Corporelles	1 942 475	1 684 748
Dotation aux provisions dépréciation des Créances, effets et chèques impayés	130 000	200 000
Dotation aux provisions charges à répartir	1 539 825	530 669
Dotations pour risques (risque fiscal)	142 000	-
Reprises sur provisions dépréciation créances	-410	-
<b>Total</b>	<b>3 863 648</b>	<b>2 521 014</b>

**7-6- Les autres charges d'exploitation**

Cette rubrique présente un total de 3 415 030 Dinars au titre de l'exercice 2013, contre 3 006 491 Dinars au titre de l'exercice 2012, détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Achats non stockés de matières et fournitures	996 365	811 018
Services extérieurs	754 275	630 993
Autres Services Extérieurs	1 298 282	1 054 906
Charges diverses Ordinaires	170 457	312 491
Impôts et Taxes	195 651	197 083
<b>Total</b>	<b>3 415 030</b>	<b>3 006 491</b>

**7-7- Charges financières nettes**

Les charges financières nettes s'élèvent à 3 312 455 Dinars à la fin de l'exercice 2013. Ces charges sont ventilées comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Frais d'escomptes	442 507	389 076
Commissions sur ouverture d'accréditifs	65 754	38 603
Echelles d'Intérêts	693 917	657 596
Intérêts sur crédits financement des stocks	119 814	102 025
Intérêts sur crédits financement exports	45 215	44 505
Autres Frais	497 261	157 207
Intérêts sur Obligations Cautionnées	33 823	25 022
Escomptes Accordés	34 485	71 140
Intérêts sur Credit moyen terme	665 151	1 105 738
Pertes de changes/Fournisseurs	948 139	573 629
<b>Total Charges financières</b>	<b>3 546 067</b>	<b>3 164 541</b>
Revenus des Valeurs Mobilières / Dividendes	-197 198	-24 804
Gains de Changes	-36 414	-31 976
<b>Total des produits financiers</b>	<b>-233 612</b>	<b>-56 780</b>
<b>Charges financières nettes</b>	<b>3 312 455</b>	<b>3 107 760</b>

**7-8- Autres gains ordinaires**

Les autres gains ordinaires présentent un solde de 50 804 Dinars à la fin de l'exercice 2012 contre 1 623 Dinars à la fin de l'exercice précédent. Le détail se présente comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Produits/Cession des immobilisations	50 074	-
Gains divers	730	1 623
<b>Charges financières nettes</b>	<b>50 804</b>	<b>1 623</b>

**7-9- Autres pertes ordinaires**

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de 346 789 Dinars à la fin de l'exercice 2013, et se présentent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Pertes diverses	346 789	124 540
<b>Charges financières nettes</b>	<b>346 789</b>	<b>124 540</b>

## **NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

Les notes liées à l'état de flux de trésorerie au 31 Décembre 2013 peuvent se présenter comme suit :

<b>8-1 Amortissements et provisions:</b>	<b>2 324 232</b>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	109 757
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 942 475
- Dotations aux provisions pour risques et charges	142 000
- Dotations aux provisions pour dépréciation des créances	130 000

<b>8-2 Résorption des charges à répartir :</b>	<b>1 539 825</b>
- Dotations aux amortissements des charges à répartir	1 539 825

<b>8-3 Variation du besoin en fonds de roulement:</b>	<b>-2 906 275</b>
- Variation nette des stocks	-6 165 731
- <i>Variation nette du poste clients &amp; comptes rattachés</i>	2 393 142
- Variation du poste autres actifs courants	-877 413
- Variation du poste fournisseurs & comptes rattachés	1 630 732
-Variation du poste autres passifs courants	112 994

<b>8-4 Encaissement emprunts:</b>	<b>18 300 538</b>
Crédits leasing	315 600
Billets de Trésorerie	16 700 000
Autres Concours à court terme	1 284 938

<b>8-5 Décaissement emprunts:</b>	<b>15 872 037</b>
Remboursement BNA	291 664
Remboursement STUSID	217 391
Remboursement STB	638 667
Remboursement AMEN	405 367
Remboursements Crédit Leasing	168 949
Remboursement Billets de Trésorerie	14 150 000

## Engagement hors bilan

- La société a consenti à l'ensemble des banques auprès desquelles elle a bénéficié des crédits (« S.T.B », « B.N.A », « B.H », « STUSID BANK », « AMEN BANK ») les garanties suivantes :
  - Une hypothèque sur le terrain « El Habib » appartenant à la société ;
  - Un nantissement sur fond de commerce.
- Les engagements de la société envers les banques au 31 Décembre 2013 se présentent comme suit :

	Effets escomptés non échus	Cautions
STB	1 325 867	26 579
BH	1 129 198	
STUSID	273 407	
AMEN B	579 735	
BNA	309 258	
BHT	-	11 541
BTE	405 045	
ATTIJ	1 966 404	

## Parties liées

Au 31 Décembre 2013 les parties liées identifiées se présentent comme suit :

- **AMS Europe** : La société AMS Europe est une société par actions simplifiées, installée en France créée en 2008. Son capital social de l'ordre de 300 000 EURO au 31 Décembre 2013 est détenu totalement par la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S ». La société a pour objet la commercialisation et la diffusion de robinetterie et d'articles de ménage. Au 31 Décembre 2013 les prestations effectuées par AMS Europe au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » s'élèvent à 124 686 Dinars en hors taxes.
- **MIDCO (ex-AMS Trading)** : La société MIDCO (ex-AMS Trading) est une société à responsabilité limitée, créée en 2009. Son capital social de l'ordre de 600 000 Dinars au 31 Décembre 2013 est détenu à hauteur de 79% par la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S ». La société a pour objet la vente en détail de tous les articles de robinetterie et tous articles de ménage. Au 31 Décembre 2013 les ventes de marchandises effectuées par MIDCO (ex-AMS Trading) au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » s'élèvent à 58 891 Dinars en hors taxes.
- **LOUKIL MANAGEMENT CONSEIL « LMC »** : La société a pour objet l'audit économique et administratif ainsi que le conseil et la formation des entreprises, les services rendus par « L.M.C » au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 Décembre 2013 sont valorisés à 159 125 Dinars en hors taxes.

- Société **AURES AUTO** : Créée en 1990, la société AURES AUTO ayant pour objectif primordial la réintroduction de la marque Citroën aux chevrons sur le marché tunisien des voitures. les services rendus par cette société au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 Décembre 2013 sont valorisés à 78 181 Dinars en hors taxes.
- Société **MED EQUIPEMENT** : œuvre dans la distribution des équipements agricoles et de travaux publics. les services rendus par cette société au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 Décembre 2013 sont valorisés à 3 600 Dinars en hors taxes.
- Société **MAZDA** : œuvre dans la commercialisation de véhicules et de pièces de rechange de la marque MAZDA. Les services rendus par cette société au profit de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 Décembre 2013 sont valorisés à 8 647 Dinars en hors taxes.
- Société **AUDIO COM** : œuvre dans la distribution de Matériel audiovisuel et informatique. Les acquisitions de matériel informatique auprès de cette société, par la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 Décembre 2013 se sont élevées à 20 997 Dinars en hors taxes.
- Société **MIS ACER** : œuvre dans la distribution de Matériel informatique de marque ACER. Les acquisitions de matériel informatique auprès de cette société, par la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » au 31 Décembre 2013 se sont élevées à 3 098 Dinars en hors taxes.

***SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION ARRETES AU 31 DECEMBRE 2013***

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	2013	2012
Revenus	27 450 822					
Autres produits d'exploitations	117 592					
Production stockée	3 440 615					
Production Immobilisée	749 597					
<b>Total</b>	<b>31 758 626</b>	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>Production</b>	<b>31 758 626</b>	<b>35 829 287</b>
<b>Production</b>	<b>31 758 626</b>	Achats consommés	17 534 601	Marge sur cout matières	14 224 025	16 590 701
Marges sur coût matières	14 224 025					
Subventions d'exploitations	0	Autres charges Externes	3 219 380			
<b>Total</b>	<b>14 224 025</b>	<b>Total</b>	<b>3 219 380</b>	<b>* Valeur Ajoutée brute</b>	<b>11 004 645</b>	<b>13 781 293</b>
<b>Valeur Ajoutée Brute</b>	<b>11 004 645</b>	Impôts et taxes	195 651	<b>* Excédent brut</b>		
		Charges de personnel	7 298 550	<b>(ou Insuffisance)</b>		
<b>Total</b>	<b>11 004 645</b>	<b>Total</b>	<b>7 494 201</b>	<b>d'exploitation</b>	<b>3 510 444</b>	<b>6 792 598</b>
<b>- Excédent brut d'exploitation</b>	<b>3 510 444</b>	Charges financières	3 546 067			
Autres produits ordinaires	50 804	Dotations aux Amortissement et aux	3 863 648			
Produits financiers	233 612	Provisions ordinaires				
		Autres Pertes	346 789			
<b>Total</b>	<b>3 794 859</b>	<b>Total</b>	<b>7 756 503</b>	<b>Résultat ordinaires avant impôt</b>	<b>-3 961 644</b>	<b>1 040 907</b>
Transferts et reprise de charges	0	Impôt sur le résultat ordinaire	64 821	<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>-4 026 465</b>	<b>1 005 504</b>
Résultat positif des activités ordinaires	0	Résultat négatif des activités ordinaires	0			
Gains extraordinaires	0	Pertes extraordinaires	0			
Effet positifs des modifications comptables	0	Effet négatif des modificat° comptables	0			
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	0	<b>Résultat net après</b>		
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>modification comptable</b>	<b>-4 026 465</b>	<b>1 005 504</b>