



RAPPORTS DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2013

Octobre 2013

SOMMAIRE

RAPPORT GENERAL

RAPPORT SPECIAL

ETATS FINANCIERS AU 30/06/2013

- BILAN	1 - 2
- ETAT DE RESULTAT	3
- ETAT DES FLUX DE TRESORERIE	4
- NOTES AUX ETATS FINANCIERS	5 - 23

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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

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

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

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

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

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

- La société ne dispose pas d'un inventaire théorique des « Outillages Spéciaux » totalisant au 30 Juin 2013, une valeur brute de 8 440 406 Dinars et une valeur comptable nette de 1 489 526 Dinars. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composant ce poste au 30 Juin 2013.
- Conformément à la Norme Comptable NC 05 relative aux immobilisations corporelles, les pièces de rechange dont l'utilisation est irrégulière et ne pouvant être utilisées qu'en association avec un élément des immobilisations corporelles devraient être comptabilisées en immobilisations corporelles.

Ainsi et afin de se conformer à la Norme Comptable précitée, la société doit procéder à l'analyse des stocks de pièces de rechange qui s'élève au 30 Juin 2013 à 1 543 547 Dinars pour identifier les pièces de rechange spécifiques qui devraient être classées parmi les immobilisations et subir les amortissements au même titre que les immobilisations auxquelles elles se rattachent. A cet effet, les travaux d'identification des pièces de rechange spécifiques ont été entamés au cours de l'exercice 2013.

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

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

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

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

Tunis, le 10 Octobre 2013

P/ CMC – DFK International
Chérif BEN ZINA

ETATS FINANCIERS ARRETES AU
30/06/2013

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

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

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

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

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 30/06/2013

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

(Exprimé en Dinars)

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

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

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

(Exprimé en Dinars)

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



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 LA DATE D'ARRETE DES ETATS FINANCIERS

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

1-3. BASE DE MESURE ET METHODES COMPTABLES PERTINENTES

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

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

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

1.3.1 - Les immobilisations incorporelles

Cette rubrique comprend :

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

1.3.2 -Les immobilisations corporelles

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

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

Les taux d'amortissements pratiqués sont les suivants :

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

1.3.3 – Clients et comptes rattachés

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

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

1.3.4 -Les stocks

- Valorisation des stocks

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

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

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

- Comptabilisation des stocks

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

- Evaluation des stocks

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

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

1.3.5 – Les titres de participation

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

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

1-4. ÉVÉNEMENT SIGNIFICATIF DE LA PERIODE :

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

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

NOTES RELATIVES A L'ACTIF

1- LES ACTIFS NON COURANTS

1-1- Les immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles se composent exclusivement de logiciels informatiques. Au 30 Juin 2013, la valeur brute de cette rubrique s'élève à 534 289 Dinars.

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

1-2- Les immobilisations corporelles

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

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

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES
AMORTISSEMENTS**

AU 30 JUIN 2013

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

1-3- Les immobilisations financières

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

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

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

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

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

Désignation	%	30/06/2013			30/06/2012		
		détention	Coût	Provision	Nette	Coût	Provision
AMS Europe	100%	554 400	-	554 400	554 400	-	554 400
AMS Traiding (MIDCO)	99%	594 000	-	594 000	594 000	-	594 000
Total (en DT)		1 148 400	-	1 148 400	1 148 400	-	1 148 400

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

Désignation	Nombre d'actions	30/06/2013			30/06/2012		
		Coût	Provision	Nette	Coût	Provision	Nette
STB	4 659	30 283	-	30 283	30 283	-	30 283
STB Invest	18 000	180 000	-	180 000	180 000	-	180 000
Foire Internationale de Sousse	4 000	20 000	-	20 000	20 000	-	20 000
Skanès Palace	300	3 000	3 000	-	3 000	3 000	-
Hôtel L'oasis	131	1 310	1 310	-	1 310	1 310	-
Tunicode	3	3 000	-	3 000	3 000	-	3 000
Banque Tunisienne de Solidarité	200	2 000	-	2 000	2 000	-	2 000
Total		239 593	4 310	235 283	239 593	4 310	235 283

1-4- Les autres actifs non courants

Les autres actifs non courants présentent un solde net de 2 418 290 Dinars au 30/06/2013, contre un solde net de 274 774 Dinars au titre du premier semestre 2012. Ils se détaillent comme suit :

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

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

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

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

(*) Les matières consommables incluent un stock de pièces de rechange (spécifiques et consommables). Des travaux d'identification sont engagés pour séparer les pièces de rechange spécifiques de celles consommables.

2-2- Clients et comptes rattachés

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

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

2-3- Personnel et comptes rattachés

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

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

2-4- Etat et collectivités publiques

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

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

2-5- Comptes de régularisation

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

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

2-6- Liquidités et équivalents de liquidités

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

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

NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3- LES CAPITAUX PROPRES

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

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

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

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

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

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

3-1 Les subventions d'investissements

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

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

4- LES PASSIFS NON COURANTS

4-1- Emprunts

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

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

5- LES PASSIFS COURANTS

5-1- Fournisseurs et comptes rattachés

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

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

5-2- Autres passifs courants

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

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

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

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

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

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

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

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

5-3-Concours bancaires et autres passifs financiers

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

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

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

6-1-Revenus

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

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

7-1- Les achats de matières premières consommées

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

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

7-2- Les achats d'approvisionnements consommés

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

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

7-3- Les charges de personnel

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

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

7-4- Dotations aux amortissements et aux provisions

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

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

7-5- Les autres charges d'exploitation

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

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

7-6- Charges financières nettes

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

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