

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

Les Ateliers Mécaniques du Sahel
-AMS-
 SIEGE SOCIAL – Boulevard Ibn Khaldoun – 4018 Sousse
 |

La Société Les Ateliers Mécaniques du Sahel – AMS- publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2008 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 18 juin 2009. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr. CHERIF BEN ZINA

BILAN ARRETE AU 31/12/2008
 (Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	31/12/2008	31/12/2007
ACTIFS NON COURANTS			
1			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles		141 002	141 002
Moins : Amortissements		-136 972	-133 135
Immobilisations incorporelles nettes	1.1	4 030	7 867
Immobilisations corporelles		27 801 151	26 343 340
Moins : Amortissements		-24 102 938	-23 159 726
Immobilisations encours		336 639	234 968
Immobilisations corporelles nettes	1.2	4 034 852	3 418 582
Immobilisations financières		539 551	268 851
Moins : Provisions		-	-
Immobilisations financières nettes	1.3	539 551	268 851
Total des actifs immobilisés		4 578 434	3 695 301
<i>Autres actifs non courants</i>		312 707	-
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		4 891 141	3 695 301
ACTIFS COURANTS			
2			
Stocks		14 339 238	12 021 296
Moins : Provisions		-888 841	-785 033
Stocks nets	2.1	13 450 397	11 236 263
Clients et comptes rattachés		4 744 896	5 289 784
Moins : Provisions		-3 266 675	-3 206 435
Clients nets	2.2	1 478 221	2 083 349
Personnel et comptes rattachés	2.3	336 708	237 077
Etat et collectivités publiques	2.4	1 890 596	1 094 190
Comptes de régularisation	2.5	169 438	124 427
Débiteurs divers		3 493	1 423
Autres Actifs Courants		2 400 234	1 457 118
Placements courants		-	-
Moins : Provisions		-	-
Placements courants Nets		-	-
Banque, établissements financiers et assimilés		1 008 611	1 151 727
Caisse		442	273
Régie d'avance et accreditifs		-	-
Liquidités et équivalents de liquidités	2.6	1 009 053	1 152 000
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		18 337 905	15 928 729
TOTAL DES ACTIFS		23 229 047	19 624 030

<i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i>	<i>Notes</i>	31/12/2008	31/12/2007
---	--------------	-------------------	-------------------

<i>CAPITAUX PROPRES</i>			
--------------------------------	--	--	--

Capital Social		9 308 400	9 308 400
Réserves et primes liées au Capital		5 617 184	5 617 184
Résultats reportés		-11 935 903	-9 665 927

<i>Capitaux propres avant résultat de l'exercice</i>		2 989 680	5 259 657
---	--	------------------	------------------

Résultat de l'exercice		-1 539 874	-2 269 976
Subvention d'investissement		80 072	140 928

<i>Capitaux propres avant affectation</i>	3	1 529 879	3 130 608
--	----------	------------------	------------------

PASSIFS			
----------------	--	--	--

<i>Passifs non courants</i>	4		
Emprunts	4-1	7 132 020	3 959 018

Total des passifs non courants		7 132 020	3 959 018
---------------------------------------	--	------------------	------------------

<i>Passifs courants</i>	5		
--------------------------------	----------	--	--

<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	5-1	6 485 930	4 225 357
---	------------	------------------	------------------

Personnel & comptes rattachés		655 027	681 487
Etat et collectivités publiques		614 681	767 688
Créditeurs divers		900 065	1 141 386
Compte d'attente		4 199	1 731

<i>Autres passifs courants</i>	5-2	2 173 971	2 592 291
---------------------------------------	------------	------------------	------------------

Emprunts et autres dettes financières		2 783 089	2 897 140
---------------------------------------	--	-----------	-----------

Découvert Bancaire (S.T.B)		3 124 158	2 819 616
----------------------------	--	-----------	-----------

<i>Concours bancaires et autres passifs financiers</i>	5-3	5 907 247	5 716 756
---	------------	------------------	------------------

Total des passifs courants		14 567 148	12 534 404
-----------------------------------	--	-------------------	-------------------

<i>Total des passifs</i>		21 699 168	16 493 421
---------------------------------	--	-------------------	-------------------

TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		23 229 047	19 624 030
--	--	-------------------	-------------------

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/12/2008
Période allant du 01/01/2008 au 31/12/2008
(Exprimé en Dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION	<i>Notes</i>	31/12/2008	31/12/2007
Revenus	6-1	21 891 716	15 790 613
Autres produits d'exploitation	6-2	267 937	271 222
Production immobilisée		665 644	505 252
Total des produits d'exploitation		22 825 297	16 567 086
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variations des stocks de produits fabriqués		-1 693 850	-276 289
Achats de matières premières consommées	7-1	12 698 372	7 004 801
Achats d'approvisionnements consommés	7-2	1 517 021	1 090 510
Charges de personnel	7-3	6 570 298	6 035 578
Dotations aux amortissements et aux provisions	7-4	1 251 940	2 055 289
Autres charges d'exploitation	7-5	2 044 763	1 492 895
Total des charges d'exploitation		22 388 543	17 402 782
Résultat d'exploitation		436 755	-835 695
Charges financières nettes	7-6	-1 961 345	-1 448 734
Autres gains ordinaires	7-7	36 659	31 957
Autres pertes ordinaires	7-8	-26 864	-
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-1 514 796	-2 252 473
Impôt sur les bénéfices		-25 077	-17 503
Résultat des activités ordinaires après impôt		-1 539 874	-2 269 976
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		-1 539 874	-2 269 976
Effets des modifications comptables		-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-1 539 874	-2 269 976

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/12/2008
Période allant du 01/01/2008 au 31/12/2008
(Exprimé en Dinars)

Flux de trésorerie liés à l'exploitation	31/12/2008	31/12/2007
Résultat net	-1 539 874	-2 269 976
Ajustement pour :		
Amortissements et Provisions	1 330 044	2 201 515
Résorptions pour charges à répartir	145 391	-
Variations des besoins en fonds de roulement	-873 918	-832 299

Reprise sur provisions	-223 494	-146 226
Plus ou moins values de cession	-12 716	-
Subventions d'investissement inscrites en résultat	-60 855	-136 383
Transfert de charges	-430 598	-
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>	-1 666 020	-1 183 370
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>		
Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.	-709 202	-141 099
Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp	13 000	-
Décaissements / acquisition d'immobilisations financières	-270 700	-
Encaissements / cessions d'immobilisations financières	-	-
<i>Flux de trésorerie affectés aux activ.d'investissement</i>	-966 902	-141 099
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>		
Dividendes et autres distributions versés	-	-
Encaissements de subventions d'investissement	-	-
Encaissements provenant des crédits	6 164 000	-
Remboursements des crédits	-3 168 375	-1 057 672
<i>Flux de trésorerie provenant des activ.de financement</i>	2 995 625	-1 057 672
VARIATION DE TRESORERIE	362 703	-2 382 141
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	-2 477 808	-95 667
<i>Ajustement trésorerie</i>	-	-
Trésorerie à la fin de l'exercice	-2 115 105	-2 477 808

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. Les logiciels ont été amortis au taux de 37,5% jusqu'au 31/12/2006.

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.

Il est à signaler que la société a procédé au changement des taux d'amortissements de ces immobilisations corporelles au 31/12/2007.

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 réuni 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) sont 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 extra-comptable à la date d'arrêté comptable et sont portés dans les comptes de situation et de résultat.

- Evaluation des stocks

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

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

1.3.5 –Les titres de participation

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

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

NOTES RELATIVES A L'ACTIF**1- LES ACTIFS NON COURANTS****1-1- Les immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles se composent exclusivement de logiciels informatiques. Au 31 Décembre 2008, la valeur brute de cette rubrique s'élève à 141 002 Dinars.

Libellé	Valeur brute au 31/12/2008	Amortissements			V.C.N au 31/12/2008
		Cumulé au 31/12/2007	Dotation 2008	Cumulé au 31/12/2008	
-Logiciels informatiques	141 002	133 135	3 837	136 972	4 030
TOTAL	141 002	133 135	3 837	136 972	4 030

1-2- Les immobilisations corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 4 034 852 Dinars au 31/12/2008, contre 3 418 582 Dinars au 31/12/2007.

La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2008 se résume en ce qui suit :

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS
AU 31 DECEMBRE 2008**

DESIGNATION	Valeurs Brutes 31/12/2007	Acquisitions de l'exercice 2008	Reclas./cession Exercice 2008	Valeurs Brutes 31/12/2008	Amortis. au 31/12/2007	Dotations de l'exercice 2008	Reprise sur amort	Amortis. au 31/12/2008	V.C.N au 31/12/2008
- Terrain	52 493	-	-	52 493	-	-	-	-	52 493
- Bâtiments	3 279 881	-	-	3 279 881	2 994 185	37 772	-	3 031 957	247 924
- Matériel de transport	302 687	294 708	26 970	570 425	300 584	30 513	-26 686	304 411	266 014
- Matériel Industriel	11 000 849	294 701	-	11 295 550	10 141 407	410 990	-	10 552 397	743 154
- Outillage Industriel	5 943 029	256 327	-	6 199 356	4 833 080	267 465	-	5 100 545	1 098 811
- Agenc., Aménag. Construc.	3745692	496 338	-	4 242 030	2 939 482	178 374	-	3 117 856	1 124 174
- Equipements de bureau	202 753	20 064	-	222 817	197 712	5 281	-	202 993	19 824
- Matériels divers	1 075 594	83 268	-	1 158 862	1 032 131	21 296	-	1 053 426	105 436
- Matériel informatique	740 361	39 375	-	779 736	721 146	18 206	-	739 352	40 384
- Immobilisations encours	234 968	101 671	-	336 639	-	-	-	-	336 639
Total	26 578 307	1 586 453	26 970	28 137 790	23 159 727	969 898	-26 686	24 102 938	4 034 852

1-3- Les immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net de 539 551 Dinars au 31/12/2008, contre un solde net de 268 851 Dinars au titre de l'année précédente. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
Titres de participation (1)	507 343	239 593
Dépôts et cautionnements	32 208	29 258
Solde Brut	539 551	268 851
- Provisions/immobilisations financières	-	-
Solde Net	539 551	268 851

(1) : Le portefeuille titres de la société, présentant au 31 Décembre 2008 un montant brut de 507 343 Dinars se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- STB INVEST	180 000	180 000
- STB	30 283	30 283
- FOIRE INTERNATIONALE DE SOUSSE	20 000	20 000
- SKANES PALACE	3 000	3 000
- HOTEL L'OASIS	1 310	1 310
- TUNICODE	3 000	3 000
- BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE	2 000	2 000
- AMS EUROPE	267 750	-
Total	507 343	239 593

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

Les stocks présentent un solde net de 13 450 397 Dinars au 31/12/2008, contre un solde net de 11 236 263 Dinars au titre de l'année précédente soit une baisse de 2 214 134 Dinars. Cette variation se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
Matières premières	2 381 781	2 734 575
<i>Provision</i>	76 165	78 756
Pièces composantes	2 142 723	1 460 439
<i>Provision</i>	258 889	268 332
Matières consommables (*)	2 184 642	2 158 743
<i>Provision</i>	354 679	179 589
Produits finis	3 325 221	2 468 491
<i>Provision</i>	73 485	101 863
Produits en cours	2 337 095	2 119 316
<i>Provision</i>	84 967	116 036

Emballages	303 526	329 214
<i>Provision</i>	40 656	40 457
Déchets	1 333 577	410 575
Stocks en Douane	330 673	339 943
Total net	13 450 397	11 236 263

(*) 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 1 478 221 Dinars au 31 Décembre 2008 contre 2 083 349 Dinars au titre de l'année précédente, soit une baisse de 605 129 Dinars. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Clients Revendeurs Nord	1 030 428	997 428
- Clients Revendeurs Centre	531 758	494 443
- Clients Revendeurs Sud	568 212	709 240
Total des clients revendeurs	2 130 398	2 201 111
- <i>Provisions pour dépréciation</i>	-73 026	-86 835
- Clients Etat & Collectivités Publiques	139 591	517 779
- Clients Société & Entreprises Privées	133 875	168 090
- Clients Particuliers	24 816	17 194
- Clients Ventes au Comptant	1 337	3 494
Total des clients non revendeurs	299 619	706 557
- <i>Provisions pour dépréciation</i>	-211 661	-213 787
- Clients Etrangers	191 012	93 290
- Clients Retenue de Garantie	10 463	28 584
- Clients Etrangers, effets à recevoir	31 712	31 712
- Clients effets à recevoir	25 505	25 505
- Clients avances/commandes	5 169	5 169
Total des clients	263 860	184 259
- <i>Provisions pour dépréciation</i>	-139 263	-92 251
- Clients chèques impayés	1 160 459	978 892
- Clients effets impayés	1 220 303	1 266 354
- <i>Provisions / dépréciation des chèques impayés</i>	-951 281	-828 197
- <i>Provisions / dépréciation des effets impayés</i>	-1 163 075	-1 244 037
- Clients douteux ou litigieux	48 795	48 795
- <i>Provisions pour dépréciation</i>	-48 795	-48 795
- Clients en contentieux	679 574	692 534
- <i>Provisions pour dépréciation</i>	-679 574	-692 534
- Clients créditeurs	-1 567	-1 567
- RRR Clients	-1 056 546	-787 149
Total des clients et comptes rattachés	4 744 896	5 289 785
Total Provisions	-3 266 675	-3 206 435
Net des clients et comptes rattachés	1 478 221	2 083 349

2-3- Personnel et comptes rattachés

La rubrique « Personnel et comptes rattachés » présente un solde net de 336 708 Dinars au 31/12/2008 contre 237 077 Dinars au 31/12/2007 soit une augmentation de 99 931 Dinars. Cette variation se présente comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Prêts au personnel	19 463	19 463
- Avances au personnel	98 950	99 743
- Vêtements de travail	20 855	28 685
- Prêts au personnel sur fonds social	239 401	131 147
Total Brut	378 668	279 038
- Provisions	-41 961	-41 961
Total Net	336 708	237 077

2-4- Etat et collectivités publiques

Les créances de la société envers l'« Etat et les collectivités publiques » ont connu, courant l'année 2008, une augmentation de 796 406 Dinars pour atteindre le solde de 1 890 596 Dinars au 31/12/2008 contre 1 094 190 Dinars au 31/12/2007. Cette variation se présente comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Taxes de Formation Professionnelle	533 915	394 160
- Acomptes provisionnels	4 503	4 503
- Avance sur IS (SINDA 480)	319 225	263 878
- Crédit de taxes TVA	278 435	7 136
- FODEC	255	81
- Retenues à la source / clients	754 263	424 432
Total	1 890 596	1 094 190

2-5- Comptes de régularisation

Les comptes de régularisation présentent un solde de 169 438 Dinars au 31/12/2008 contre 124 427 Dinars au 31/12/2007 soit une augmentation de 45 011 Dinars. Cette variation se présente comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Compte d'attente	122 910	-
- Charges constatées d'avance	46 528	124 427
Total	169 438	124 427

2-6- Liquidités et équivalents de liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 1 009 053 Dinars au 31/12/2008 contre 1 152 000 Dinars au début de l'année. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Chèques à encaisser	933 948	861 543
- Effets à l'Escompte	56802	165 914
- Effets remis à l'encaissement	-	3 301
- Chèques remis à l'escompte	-	60 545
- Banque STB Fonds Social N° 14165 /5	3267	187
- C C P	14 593	60 237
- Caisse	442	273
Total	1 009 053	1 152 000

**NOTES RELATIVES AUX
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**

3- LES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde au 31 Décembre 2008 de 1 529 879 Dinars, contre 3 130 608 Dinars au 31 Décembre 2007. La variation des capitaux propres durant l'exercice 2008 se présente comme suit :

Rubrique	31/12/2007	Affectation et imputation	Subvention d'investissement	Résultat de l'exercice	31/12/2008
- Capital	9 308 400	-	-	-	9 308 400
- 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	1 163 500	-	-	-	1 163 500
- Réserve pour fonds social	280 233	-	-	-	280 233
- Modification comptable	-615 246	-	-	-	-615 246
- Report à nouveau	-4 066 814	-2 269 976	-	-	-6 336 790
- Amortissements différés	-4 983 867	-	-	-	-4 983 867
- Subvention d'investissement	140 928	-	-60 855	-	80 072
- Résultat de l'exercice	-2 269 976	2 269 976	-	-1 539 874	-1 539 874
Total	3 130 608	-	-60 855	-1 539 874	1 529 879

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 7 132 020 Dinars au 31 Décembre 2008 contre 3 959 018 Dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Emprunts à long terme	6 308 901	2 789 018
- Emprunts obligataires	780 000	1 170 000
- Crédit leasing	43 119	-
Total	7 132 020	3 959 018

5- LES PASSIFS COURANTS**5-1- Fournisseurs et comptes rattachés**

Cette rubrique présente un solde net de 6 485 930 Dinars au 31 Décembre 2008, contre 4 225 357 Dinars à la fin de l'exercice précédent, soit une augmentation de 2 260 573 Dinars. Le solde au 31/12/2008 se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Fournisseurs locaux achats de biens et services	505 943	398 921
- Fournisseurs étrangers achats de biens et services	3 103 020	2 354 586
- Fournisseurs effets à payer locaux	1 565 115	966 523
- Fournisseurs effets à payer étrangers	993 666	94 598
- Fournisseurs factures non parvenues	453 009	458 198
-Fournisseurs débiteurs avoirs	-35 828	-18 061
- Fournisseurs manquant sur livraison	-10 777	-7 277
Provisions	7 277	7 277
- Fournisseurs avances sur commandes	-111 563	-52 508
Provisions	40 240	26 080
- Fournisseurs - charges payées constatées d'avance	-24 172	-2 981
Total	6 485 930	4 225 357

5-2- Autres passifs courants

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2008 à 2 173 971 Dinars et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Personnel et comptes rattachés (1)	655 027	681 487
- Etat et collectivités publiques (2)	614 681	767 688
- Crédoeurs divers (3)	900 065	1 141 386
- Compte d'attente	4 199	1 731
Total	2 173 971	2 592 291

(1) : Le solde de la rubrique « Personnel et comptes rattachés » s'élève au 31/12/2008 à 655 027 Dinars, il est constitué comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- U G T T	1 331	-
- Cellule Professionnelle	1 248	1 263
- Assurance Groupe	13 162	86 438
- Rémunérations dues au personnel	253 794	142 739
- Salaires reversés à la caisse	10 015	10 015
- Dettes provision pour congés payés	243 142	427 519
- Oppositions	16 841	13 514
- fond social	83 094	-
- Autres dettes personnels	32 400	-
Total	655 027	681 487

(2) : Le solde de la rubrique « Etat et Collectivités publiques » s'élève au 31/12/2008 à 614 681 Dinars, et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Impôts sur les sociétés	25 077	17 503
- Retenue à la source	115 469	202 025
- FOPROLOS	8 777	15 609
- Obligations cautionnées	435 873	250 747
- TVA à payer	-	218 392
- FODEC	9 436	33 234
- Timbres fiscaux	144	342
- TCL	11 960	21 285
- Charge fiscale /congés payés	4 863	8 550
- Autres impôts et taxes	3 082	-
Total	614 681	767 688

(3) : La rubrique « Créiteurs divers » s'élève au 31/12/2008 à 900 065 Dinars, elle se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- CNSS	675 784	932 353
- CAVIS	4 121	3 687
- Créiteurs divers	2 403	2 434
- Charges à payer	159 545	121 812
- Charges à payer / Prov. / congés payés	46 124	81 100
- Autres charges à payer	12 087	-
Total	900 065	1 141 386

5-3 Concours bancaires et autres passifs financiers

Le poste « Concours bancaires et autres passifs financiers » présente un solde de 5 907 247 Dinars au 31/12/2008 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Effets de mobilisation de financement des stocks	600 000	1 000 000
- Effets de mobilisation Crédit Exportations	180 000	300 000
- Emprunts à moins d'un an principal	1 501 117	1 337 673
- Autres effets	300 000	-
- Emprunts à moins d'un an leasing	22 593	-
- Intérêts courus	179 379	259 467
Total emprunts et dettes financières	2 783 089	2 897 140
-STB	3 124 158	2 819 616
Total	5 907 247	5 716 756

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT**6-1- Revenus**

Les revenus de la société ont atteint une valeur de 21 891 716 Dinars au terme de l'exercice 2008 contre 15 790 613 Dinars au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 6 101 103 Dinars. Les revenus se détaillent au 31/12/2008 comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Ventes locales	22 560 106	16 051 434
- Ventes locales en suspension de TVA	60 598	86 903
- Travaux services déchets et sous produits	68 581	75 015
- Vente à l'export	445 884	409 911
- Travaux services et sous produits à l'export	30 645	46 680
- Ventes déchets à l'export	7 015	401 605
- Ventes négoce complément de gamme	443 517	125 753
Revenu Brut	23 616 346	17 197 300
- Réductions sur ventes	-1 724 630	-1 406 687
Revenu Net	21 891 716	15 790 613

6-2- Autres produits d'exploitation

Les « Autres produits d'exploitation » de la société ont atteint une valeur de 267 937 Dinars au terme de l'exercice 2008 contre 271 222 Dinars au titre de l'exercice précédent, soit une diminution de 3 285 Dinars. Les autres produits d'exploitation se détaillent au 31/12/2008 comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Transport facturé	6 986	5 921
- Ristourne TFP	194 038	121 566
- Revenus / autres créances des intérêts de retard	6 058	7 352
- Produit divers sub. d'investissement	60 855	136 383
Total	267 937	271 222

7-1- Les achats de matières premières consommées

Les achats de matières premières consommées ont atteint une valeur de 12 698 372 Dinars en 2008, contre 7 004 801 Dinars en 2007. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Achats de matières premières locales	264 217	396 416
- Achats de matières premières étrangères	6 226 665	3 049 344
- Achats de pièces composantes locales	1 662 113	1 212 469
- Achats de pièces composantes étrangères	4 837 384	1 998 335
- Frais sur achats	331 874	157 935
Total des achats de matières premières	13 322 252	6 814 499

- Stock initial de matières premières	2 430 914	2 541 288
- Stock initial de pièces composantes	1 460 439	1 674 388
- Stock initial en douane	339 943	509 585
<i>Stock initial de matières premières</i>	<u>4 231 297</u>	<u>4 725 260</u>
- Stock final de matières premières	-2 381 781	-2 734 575
- Stock final de pièces composantes	-2 142 723	-1 460 439
- Stock final en douane	-330 673	-339 943
<i>Stock final de matières premières</i>	<u>-4 855 177</u>	<u>-4 534 957</u>
Total	12 698 372	7 004 801

7-2- Les achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont atteint une valeur de 1 517 021 Dinars en 2008, contre 1 090 510 Dinars au titre de l'année précédente.

Les achats consommés de matières consommables durant l'exercice 2008 se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Achats de matières consommables locales	770 341	504 102
- Achats de matières consommables étrangères	390 704	299 236
- Achats d'emballages	356 186	235 737
<i>Total des achats</i>	1 517 232	1 039 075
- Stock initial de matières consommables	2 158 743	2 222 664
- Stock initial d'emballages	329 214	316 726
<i>Stock initial de matières consommables</i>	2 487 956	2 539 390
Stock final de matières consommables	-2 184 642	-2 158 743
Stock final d'emballages	-303 526	-329 214
<i>Stock final de matières consommables</i>	-2 488 168	-2 487 956
Total	1 517 021	1 090 510

7-3- Les charges de personnel

Les charges de personnel totalisent un montant de 6 570 298 Dinars au titre de l'exercice 2008, contre 6 035 578 Dinars au titre de l'exercice 2007. Ces charges se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Salaires et compléments de salaires	5 377 145	4 868 286
- Autres charges sociales (CNSS et autres)	1 193 153	1 167 293
Total	6 570 298	6 035 578

7-4- Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise un solde de 1 251 940 Dinars au 31 Décembre 2008, contre un solde de 2 055 289 Dinars au 31 Décembre 2007, soit une Diminution de 803 349 Dinars se détaillant comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	3 837	5 193
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	969 898	1 499 425
- Dotations aux provisions pour dépréciation des avances au personnel	-	4 000
- Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	175 289	397 513
- Dotations aux provisions pour dépréciation des créances	166 860	294 353
- Dotations aux provisions pour dépréciation de compte d attente	-	1 031
- Dotation aux amortissements des charges à répartir	145 391	-
- Dotation aux provisions dépréciation fournisseurs	14 161	-
- Reprises sur provisions pour dépréciation des créances	-141 810	-32 350
- Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks	-71 480	-109 935
- Reprises sur provisions pour dépréciation des débiteurs divers	-10 205	-3 942
Total	1 251 940	2 055 289

7-5- Les autres charges d'exploitation

Cette rubrique présente un total de 2 044 763 Dinars au titre de l'exercice 2008, contre 1 492 895 Dinars au titre de l'exercice 2007, détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Achats non stockés de matières et fournitures	622 386	376 421
- Services extérieurs	581 712	434 901
- Autres services extérieurs	916 060	319 978
- Charges diverses ordinaires	120 797	114 486
- Impôts et taxes	234 406	247 109
- Transfert des charges (autres services extérieurs)	- 430 598	-
Total	2 044 763	1 492 895

7-6- Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 1 961 345 Dinars à la fin de l'exercice 2008. Ces charges sont ventilées comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Frais d'escomptes	280 120	233 029
- Commissions sur ouverture d'accréditifs	42 099	8 003
- Echelles d'Intérêts	252 391	140 632
- Intérêts sur crédits de financement des stocks	61 218	73 521
- Intérêts sur crédits de financement des exports	17 097	20 534
- Autres frais	217 263	157 388
- Intérêts sur obligations cautionnées	32 630	20 490
- Escomptes accordés	382 017	252 059
- Intérêts sur crédit à moyen terme	606 810	471 397
- Pertes de change/fournisseurs	163 247	84 188
Total des charges financières	2 054 892	1 461 241

- Revenus des valeurs mobilières / dividendes	1 861	5 161
- Gains de changes/fournisseurs	91 686	7 346
- Gains/ristourne des taux d'intérêt sur crédit	-	-
Total des produits financiers	93 547	12 507
Charges financières nettes	1 961 345	1 448 734

7-7- Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de 36 659 Dinars à la fin de l'exercice 2008 contre 31 957 Dinars à la fin de l'exercice précédent. Le détail se présente comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Produits / cessions des immobilisations	12 716	-
- Gains divers	23 943	28 911
- Cahiers de charges	-	3 000
- Produits divers liés à une modification comptable	-	46
Total	36 659	31 957

7-8- Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de 26 864 Dinars à la fin de l'exercice 2008, et se présentent comme suit :

Désignation	31/12/2008	31/12/2007
- Pertes diverses	26 864	-
Total	26 864	-

Notes sur les amortissements différés

Le total des amortissements différés, au 31/12/2008, s'élève à 8 137 501 Dinars. Ce montant se détaille comme suit :

Les années	Les amortissements différés
2008	973 735
2007	1 504 618
2006	1 065 056
2005	965 226
2004	1 482 634
2003	1 494 048
2002	652 184
	8 137 501

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	2008	2007
Revenus	21 891 716					
Autres produits d'exploitations	267 937					
Production stockée	1 693 850					
Production Immobilisée	665 644					
Total	24 519 148	Total		Production	24 519 148	16 843 376
Production	24 519 148	Achats consommés	14 215 392	Marge sur coût matières	10 303 756	8 748 066
Marges sur coût matières	10 303 756					
Subventions d'exploitations		Autres charges externes	1 810 358			
Total	10 303 756	Total	1 810 358	* Valeur Ajoutée brute	8 493 398	7 502 280
Valeur Ajoutée Brute	8 493 398	Impôts et taxes	234 406	* Excédent brut		
		Charges de personnel	6 570 298	(ou Insuffisance)		
Total	8 493 398	Total	6 804 704	d'exploitation	1 688 694	1 219 593
- Excédent brut d'exploitation	1 688 694	Charges financières	2 054 892			
Autres produits ordinaires	36 659	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 251 940			
Produits financiers	93 547	Autres pertes	26 864			
Total	1 818 900	Total	3 333 696	Résultat ordinaires avant impôt sur les sociétés	-1 514 797	-2 252 474
Reprises de charges	-	Impôt sur le résultat ordinaire	25 077	Résultat net de l'exercice	- 1 539 874	-2 269 976
Résultat positif des activités	-	Résultat négatif des activités ordinaires	-			
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-			
Effet positifs des modifications comptables	-	Effet négatif des modifications comptables	-			
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	-			
Total	-	Total	-	Résultat net après modification comptable	-	-

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2008.**

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 2008, 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 2008. 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. 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.

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

Notre audit des états financiers arrêtés au 31 Décembre 2008, a été limité par les éléments suivants :

- Les « Outillages Spéciaux » présentent au 31 Décembre 2008 une valeur brute de 6 199 356 Dinars et une valeur comptable nette de 1 098 811 Dinars.

Au cours de l'exercice 2008, la société a procédé à un inventaire physique des « Outillages Spéciaux ». Toutefois, à défaut d'un inventaire théorique détaillé, la société n'a pas procédé à son rapprochement avec l'inventaire physique. Il nous a été donc impossible de vérifier l'exhaustivité et la réalité des éléments composants ce poste au 31 Décembre 2008.

- 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 en vue de se conformer à la Norme Comptable précitée, la société doit procéder à l'analyse des stocks de pièces de rechange pour identifier les pièces de rechange spécifiques qui devraient être classées parmi les immobilisations et subir ainsi les amortissements au même titre que les immobilisations auxquelles elles se rattachent.

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 2008.

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention que la société fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondie. L'issue finale de ce contrôle ne peut actuellement être anticipée et, de ce fait, aucune provision au titre d'un passif éventuel pouvant résulter de cette vérification n'a été comptabilisée dans les états financiers.

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 2008.

Il est à signaler que, les capitaux propres de la société s'élèvent, au 31 Décembre 2008, à 1 530 Mille Dinars soit, une perte de plus que 50 % du capital. Ainsi, et en application de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales, une Assemblée Générale Extraordinaire devrait être convoquée à l'effet de statuer sur la question de savoir s'il y a lieu de prononcer la dissolution de la société ou procéder à la réduction du capital d'un montant égal à celui des pertes ou procéder à une augmentation du capital pour un montant égal au moins à celui des pertes.

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, et dans l'attente de la signature du « cahier des charges relatif à la tenue-conservation des comptes en valeurs mobilières », la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » assure le suivi de la liste des actionnaires sur la base des informations reçues se rapportant aux transactions sur le capital.

Tunis, le 28 Mai 2009

P/ CMC – DFK International
Chérif BEN ZINA

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2008.**

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 du Code des Sociétés Commerciales, nous vous informons de l'existence des conventions suivantes entrant dans le champ d'application desdits articles :

1 - Emprunts auprès de la « STB »

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a contacté des emprunts auprès de la « Société Tunisienne de Banque » pour un montant global de 9 832 200 Dinars, dont les conditions d'octroi se présentent comme suit :

Désignation	Montant en DT	Encours au 31/12/2008	Date d'effet	Taux	Durée
Crédits de consolidation à moyen terme	6 164 000	6 164 000	30/06/2008	TMM + 2,5%	10 ans
Crédits STB ligne Française 1	1 677 732	587 206	20/01/2000	7%	10 ans
Crédits STB ligne Française 2	322 269	112 794	31/01/2001	6%	10 ans
Crédits STB ligne Espagnol II.1	24 072	13 130	22/09/2003	4,80%	7 ans
Crédits STB ligne Espagnol II.2	216 127	117 887	17/07/2003	4,80%	7 ans
Crédits de financement de stocks	600 000	600 000	-	TMM+2%	-
Découvert mobilisé	510 000	425 000	-	TMM+2%	-
Crédit financement export	18 000	180 000	-	TMM+1,5%	-
Crédits de compagne	300 000	300 000	-	TMM+2,25%	-
Total	9 832 200	8 500 017	-	-	-

2 - Emprunts auprès des autres sociétés

La société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a contracté des emprunts auprès des autres sociétés pour un montant global de 1 950 000 Dinars, dont les conditions d'octroi se présentent comme suit :

Société	Montant en DT	Encours au 31/12/2008	Date d'effet	Taux	Durée
STB Invest	1 000 000	600 000	03/10/2005	7%	6 ans
STB Manager	500 000	300 000	03/10/2005	7%	6 ans
STRC	450 000	270 000	03/10/2005	7%	6 ans
Total	1 950 000	1 170 000	-	-	-

3- Services rendus par « LMC »

Durant l'exercice 2008, la société « LMC » a réalisé différentes missions d'audit, d'assistance et de conseil auprès de la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » pour un coût total de 175 436 Dinars hors taxes.

4- Acquisition de voitures auprès de la société Citroën AURES

Durant l'exercice 2008, la société « Les Ateliers Mécaniques du Sahel – A.M.S » a acheté auprès de la société Citroën AURES un matériel de transport pour une valeur totale de 238 031 Dinars.

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

Tunis, le 28 Mai 2009

P/CMC – DFK International
Chérif BEN ZINA