



SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE
MATERIELS ELECTRIQUES



RAPPORT DU COMMISSAIRE
AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES
AU 30 JUIN 2015

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2015

Mesdames, Messieurs les Actionnaires
De la « Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques : SIAME »

Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME » couvrant la période allant du premier janvier au 30 juin 2015.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de **37 269 690 DT** et un bénéfice de la période de **1 209 037 DT**.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME », comprenant le bilan au 30 juin 2015, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué cet examen selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables et en la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qui pourraient être révélés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME » arrêtés au 30 Juin 2015, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause la conclusion ci-dessus exprimée, nous attirons votre attention sur les points suivants :

- Le délai de détention par la « SIAME » de ses propres actions, tel que fixé par l'article 19 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, a été dépassé ;
- La « SIAME » a fait l'objet d'une notification en 2012 couvrant les exercices 2008 à 2011. Cette notification a porté sur un redressement total de 483 KDT qui n'a été provisionné qu'à hauteur de 217 KDT étant donné que plusieurs chefs de redressement ont été contestés. Par ailleurs, une nouvelle notification portant sur un redressement total de 121 KDT a été adressée à la « SIAME » le 20 juillet 2015 au titre des exercices 2012 et 2013. L'ajustement définitif devant être comptabilisé ne peut être déterminé avant la clôture définitive de ces deux vérifications fiscales.

Tunis, le 28 Août 2015.

Le commissaire aux comptes

BDO Tunisie

Adnène ZGHIDI



BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
ACTIFS				
Actifs non Courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	1.1	2 003 622	1 728 722	1 771 112
- Amortissements		-1 722 707	-1 709 197	-1 717 482
		<u>280 915</u>	<u>19 525</u>	<u>53 630</u>
Immobilisations corporelles	1.1	23 078 303	22 560 512	22 753 955
- Amortissements		-19 258 672	-18 559 908	-18 888 438
		<u>3 819 631</u>	<u>4 000 604</u>	<u>3 865 517</u>
Immobilisations financières	1.2	6 414 872	6 111 735	6 093 676
-Provision		-544 924	-588 969	-556 622
		<u>5 869 948</u>	<u>5 522 766</u>	<u>5 537 054</u>
Autres actifs non courants	1.3	<u>55 063</u>	<u>52 660</u>	<u>85 119</u>
Total des actifs non courants		<u>10 025 557</u>	<u>9 595 555</u>	<u>9 541 320</u>
Actifs Courants				
Stocks	2.1	13 707 789	12 307 581	13 967 518
- Provision		-1 878 221	-1 730 434	-1 678 220
		<u>11 829 568</u>	<u>10 577 147</u>	<u>12 289 298</u>
Clients et comptes rattachés	2.2	13 119 336	14 145 865	13 138 478
- Provision		-2 324 936	-2 250 812	-2 324 936
		<u>10 794 400</u>	<u>11 895 053</u>	<u>10 813 542</u>
Autres actifs courants	2.3	3 330 619	4 077 736	3 739 447
- Provision		-647 826	-653 024	-647 826
		<u>2 682 793</u>	<u>3 424 712</u>	<u>3 091 621</u>
Placement et autres actifs financiers	2.4	2 550	6 839	2 550
Liquidités et équivalents de liquidités		1 935 198	1 443 220	1 495 046
- Provision		-376	-13 930	-13 020
		<u>1 937 372</u>	<u>1 436 129</u>	<u>1 484 576</u>
Total des actifs courants	2	<u>27 244 133</u>	<u>27 333 041</u>	<u>27 679 037</u>
Total des actifs		37 269 690	36 928 596	37 220 357

BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>Capitaux propres</u>				
- Capital social		14 040 000	14 040 000	14 040 000
- Réserves		4 437 807	4 037 807	4 037 807
- Autres capitaux propres		504 919	544 952	530 954
- Résultat reportés		2 007 595	1 921 589	1 921 589
Total des capitaux propres avant résultat		<u>20 990 321</u>	<u>20 544 348</u>	<u>20 530 350</u>
<u>Résultat de l'exercice</u>		<u>1 209 037</u>	<u>875 186</u>	<u>1 872 858</u>
Total des capitaux propres	3	<u>22 199 358</u>	<u>21 419 534</u>	<u>22 403 208</u>
<u>Passifs</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Crédit à moyen et long terme		-	222 453	55 556
Total des passifs non courants	4	<u>-</u>	<u>222 453</u>	<u>55 556</u>
<u>Passifs courants</u>				
- Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	6 489 825	4 436 684	6 524 983
- Autres passifs courants	5.2	3 868 005	3 988 372	2 396 510
- Concours bancaires et autres passifs financier	5.3	4 712 502	6 861 553	5 840 100
Total des passifs courants	5	<u>15 070 332</u>	<u>15 286 609</u>	<u>14 761 593</u>
Total des passifs		<u>15 070 332</u>	<u>15 509 062</u>	<u>14 817 149</u>
Total des capitaux propres et passifs		<u>37 269 690</u>	<u>36 928 596</u>	<u>37 220 357</u>

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
- Revenus	6.1	13 829 474	13 500 928	27 895 496
- Autres produits d'exploitation	6.2	19 428	17 367	55 646
(I) Total des revenus	6	<u>13 848 902</u>	<u>13 518 295</u>	<u>27 951 142</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
- Variation de stock des PF et des encours	6.1	-91 445	-750 015	-574 680
- Achats d'approv. consommés	6.3	9 336 747	9 824 516	19 581 449
- Charges de personnel	6.4	1 889 292	1 866 348	3 887 738
- Dotations aux amortissements et aux provisions.	6.5	592 871	501 164	926 703
- Autres charges d'exploitation	6.6	822 664	783 159	1 788 347
(II) Total des charges d'exploitation		<u>12 550 129</u>	<u>12 225 172</u>	<u>25 609 557</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION (I -II)</u>		<u>1 298 773</u>	<u>1 293 123</u>	<u>2 341 585</u>
- Charges financières nettes	6.7	-252 464	-278 951	-640 119
- Produits financiers	6.8	372 969	57 514	357 635
- Gains ordinaires	6.9	6 208	10 713	109 256
- Autres Pertes ordinaires		-	-	-32 347
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		<u>1 425 486</u>	<u>1 082 399</u>	<u>2 136 010</u>
- Impôt sur les bénéfices		-216 449	-207 213	-263 152
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		<u>1 209 037</u>	<u>875 186</u>	<u>1 872 858</u>

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

		30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Flux de trésorerie liés à l'exploitation	Notes			
<u>Résultat net de l'exercice</u>		<u>1 209 037</u>	<u>875 186</u>	<u>1 872 858</u>
- Amortissements et provisions nettes de reprises		581 173	501 163	958 140
- Variation des Stocks		259 729	838 655	- 821 282
- Variation des créances clients	7.1.1	40 591	- 1 895 222	- 871 561
- Variation des autres actifs	7.1.2	408 828	- 333 569	9 009
- Variation du compte fournisseurs et autres dettes	7.1.3	47 763	324 948	2 195 440
- Moins /Plus value sur cessions d'immob.		28 013	- 9 800	- 33 979
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	7.1	<u>2 575 134</u>	<u>301 361</u>	<u>3 308 625</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
- Décaiss. / acq. d'immob. Corp. & incorp.	7.2.1	- 556 858	- 210 016	- 520 619
- Encaiss. provenant de cess. d'immob. Corp & incorp.		-	9 800	46 950
- Encaiss. provenant de cess. d'immob. Financières		99 892	66 400	66 400
- Décaiss. provenant de l'acq. d'immob. financières	-	447 025	- 370 000	- 370 000
- Encaiss. provenant d'autres valeurs immobilisées		42 204	22 732	84 625
- Décaiss. Sur autres valeurs immobilisées	-	44 280	- 18 645	- 169 847
Flux de trésorerie Affectés aux activités d'investissement	7.2	<u>- 906 067</u>	<u>- 499 729</u>	<u>- 862 491</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
- Enc / Remb. d'emprunts (Crédits de gestion. CT)	7.3.1	- 1 043 256	- 236 111	- 102 775
- Dividendes et autres distributions		-	-	- 1 386 671
- Variations C. Propres (F.Social+Subv. Inv,...)	-	26 036	- 26 718	- 40 716
- Remboursement d'Emprunts MT	7.3.2	- 166 898	441 938	- 754 465
Flux de trésorerie affectés (provenant) aux (des) activités de financement	7.3	<u>- 1 236 190</u>	<u>179 109</u>	<u>- 2 284 627</u>
<u>Variation de trésorerie</u>		<u>432 877</u>	<u>- 19 259</u>	<u>161 507</u>
- Trésorerie au début de l'exercice		419 908	258 401	258 401
- Trésorerie à la clôture de l'exercice		852 785	239 142	419 908

1-PRESENTATION DE LA SOCIETE

La Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME » est une société anonyme créée le 12 mai 1976 par la Société Tunisienne d'Electricité et du Gaz « STEG » dans le cadre de la loi 74/74.

L'activité de la société consiste à fabriquer, à commercialiser du matériel et de l'appareillage électrique (compteurs, disjoncteurs, tableaux, blocs de jonction...) et généralement, le montage des pièces détachées pouvant constituer tout appareillage électrique ou électronique.

Jusqu'au mois de juin 1998, le capital de la « SIAME » était détenu à concurrence de 72% par la « STEG ». Par décision de la « CAREP » en date du 04 mai 1998, le bloc de contrôle de 51 % a été cédé à la Société Tunisienne d'Equipements « STEQ ».

Dans le cadre de sa privatisation, il a été convenu, suivant la décision de la « CAREP » du 06 mai 1999, de procéder à la vente de 20% du capital soit 137 500 actions au profit de la société « AL MAL KUWAITI COMPANY K.S.C » et de 23.1% du capital, soit 159 048 actions, par voie d'Offre Publique de Vente.

A compter du 1^{er} Juin 1999, la valeur « SIAME » a été admise au premier marché de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Le capital social de la société a connu au cours des dernières années des augmentations successives, la dernière datant de 2004 a porté le capital à la somme de 14 040 000 TND.

En réponse à une demande introduite en date du 26 octobre 2009 par Mr. Mohamed Hédi Ben Ayed agissant de concert avec des personnes physiques et morales, dans les conditions de l'article 6 nouveau de la loi n°94-17 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier et de l'article 166 du Règlement Général de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, le Conseil du Marché Financier, en application de l'article 6 nouveau susvisé, a autorisé l'opération d'acquisition de 7 505 357 actions soit 53,46% du capital de la société. Le prix de cession était de 1,3 TND par action de nominal 1 TND.

2- CONVENTIONS ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers sont arrêtés et présentés conformément à la législation en vigueur et notamment au système comptable des entreprises.

Ils tiennent compte des concepts fondamentaux définis par le décret 96-2459, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité. Ils respectent notamment les différentes conventions comptables définies par le décret 96-2459 du 30 décembre 1996.

2.1- PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la « SIAME » sont préparés conformément au Système Comptable des Entreprises prévu par la loi 96-112 du 30 décembre 1996. L'état de résultat et l'état de flux de trésorerie sont établis selon le modèle autorisé.

2.2- CONVENTIONS ET NORMES COMPTABLES APPLIQUEES

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel.

Les méthodes comptables retenues par la « SIAME » sont en conformité avec les normes comptables mises en vigueur en 1997 par l'arrêté du ministre des finances du 31 décembre 1996.

Les conventions comptables de base et les méthodes les plus significatives appliquées pour la préparation des comptes se résument comme suit :

2.2.1- LES IMMOBILISATIONS

Les immobilisations sont enregistrées à leurs coûts d'acquisition, en hors taxe récupérable, augmentés des frais directs.

La société a procédé à la réévaluation légale des éléments immobilisés inscrits à l'actif du bilan à la date du 31 décembre 1992, conformément aux dispositions des articles 16 à 20 du code de l'impôt sur le revenu des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés.

Ces immobilisations sont amorties linéairement. Les taux d'amortissement utilisés sont les suivants :

✓ Eléments réévalués

* Constructions	5 %
* Matériel et autres	20 %

✓ Eléments non réévalués

* Constructions	5 %, 10 % & 20%
* Installations techniques, matériel et outillage industriel	10 %, 15%,20% & 33%
* Matériel de transport	20 %
* Equipement de bureaux	10 %
* Matériel informatique	10 %

Ces taux n'ont pas subi de changement par rapport à ceux de l'exercice précédent.

2.2.2- PORTEFEUILLE TITRES

Les titres de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition. Au 30 Juin 2015, il a été procédé à une estimation de leur valeur d'usage sur la base des cours boursiers pour les sociétés cotées et des états financiers disponibles de chaque société émettrice pour les sociétés non cotées. Pour la détermination de la valeur d'usage, il a été pris en compte de la valeur du marché, de l'actif net, des résultats et des perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice de ces titres.

Le portefeuille de placement a été comptabilisé à son coût d'acquisition. Au 30 Juin 2015, il a été procédé à son évaluation au cours moyen pondéré du mois de juin pour les valeurs cotées et à leur juste valeur pour les titres non cotés.

Les revenus des titres de participation ou de placement de la Société Industrielle d'Appareillages et de Matériels Electriques « SIAME », sont comptabilisés dès la naissance de la créance de la société sur la société émettrice.

Les plus-values de cession des titres de participation et des placements courants, sont constatées en produits à la date de leur réalisation. Les plus-values latentes sur titres de participation ou de placement ne sont pas portées parmi les produits conformément à la convention de prudence.

Les moins-values de cession des titres de participation et des placements courants, sont constatées en charges à la date de leur réalisation. Les moins-values latentes sur titres de participation et de placement sont provisionnées.

2.2.3- STOCKS

Les stocks de la « SIAME » sont évalués comme suit :

- Les stocks des pièces fabriquées, des pièces en cours de fabrication et des sous-ensembles finis sont valorisés au coût de production hors taxes déductibles,
- Les stocks des produits finis sont valorisés au coût de production hors taxes déductibles,
- Les matières et articles achetés par la société sont valorisés au prix moyen pondéré.

Conformément à l'article 201 du Code des Sociétés Commerciales, la société a procédé à l'inventaire physique des stocks et des valeurs disponibles et réalisables pour les besoins de l'arrêté des états financiers au 30 Juin 2015.

2.2.4- SUBVENTION D'INVESTISSEMENT

La subvention enregistrée par la « SIAME » correspond à des biens d'équipement amortissables et des frais de formation réalisés dans le cadre de la mise à niveau.

Ce compte comprend le montant net des subventions d'investissement non encore imputé sur le compte de résultat.

La subvention des biens amortissables est rapportée aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement y afférentes.

En revanche, la partie relative aux charges spécifiques est rapportée aux résultats des exercices ayant enregistré ces charges.

2.2.5- PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS

La « SIAME » a présenté ses états financiers arrêtés au 30 Juin 2015 de la même manière que l'exercice précédent.

2.3- UNITE MONETAIRE

Les états financiers de la société « SIAME » sont établis en dinar tunisien. Les soldes des opérations libellées en monnaies étrangères ont été convertis aux taux de change en vigueur à la date de clôture.

2.4- REGIME FISCAL

La « SIAME » exerce son activité sous le régime partiellement exportateur. Elle bénéficie en conséquence des avantages prévus par l'article 22 du Code d'Incitation aux Investissements.

En matière de taxe de formation professionnelle, elle est soumise au taux réduit de 1%, vu qu'elle exerce dans l'activité des industries manufacturières.

2.5- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Conformément aux dispositions de la NCT 14 relative aux éventualités et événements postérieurs, aucun évènement important n'est survenu après la date de clôture des états financiers arrêtés au 30 Juin 2015 et qui nécessite d'être porté au niveau des notes aux états financiers.

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le conseil d'administration du 26 août 2015. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

NOTE -1- ACTIFS NON COURANTS

La valeur brute des actifs non courants s'élevant à 31 677 136 TND au 30 Juin 2015 contre 30 799 082 TND au 31 décembre 2014 se présente comme suit :

DESIGNATION	note	En DT		
		30/06/2015	31/12/2014	variation
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1.1	2 003 622	1 771 112	232 510
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		23 078 303	22 753 955	324 348
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1.2	6 414 872	6 093 676	321 196
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	1.3	180 339	180 339	-
TOTAL		31 677 136	30 799 082	878 054

Les actifs non courants nets des amortissements et des provisions ont atteint 10 025 557 TND au 30 Juin 2015 contre 9 541 320 TND à la clôture de l'exercice précédent. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	31/12/2014	variation
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	280 915	53 630	227 285
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 819 631	3 865 517	- 45 886
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 869 948	5 537 054	332 894
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	55 063	85 119	- 30 056
TOTAL	10 025 557	9 541 320	484 237

1.1- IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Le tableau suivant résume les mouvements des immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que leurs amortissements :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AU 30 JUIN 2015

Désignation	Valeur brute				Amortissement				V C N
	Début Exercice	Acqu. Exercice	Cessions Ex	Total	Début Exercice	Exercice	Cess/Reclas	Cumul Amts	
1 - Immobilisations Incorporelles	1 771 112	232 510	-	2 003 622	1 717 482	5 225	-	1 722 707	280 915
Investissement de Recherche & Développement	517 004	-	-	517 004	517 004	-	-	517 004	-
Concession Marque, Brevet & Licence	1 003 932	-	-	1 003 932	999 642	1 699	-	1 001 341	2 591
Logiciel	207 786	-	-	207 786	200 836	3 526	-	204 362	3 424
Immobilisations incorporelles en cours	42 390	232 510	-	274 900	-	-	-	-	274 900
2 - Immobilisations Corporelles	22 753 955	324 348	-	23 078 303	18 888 438	370 234	-	19 258 672	3 819 631
2.1 Terrain	51 279	-	-	51 279	-	-	-	-	51 279
2.2 Constructions	4 724 191	-	-	4 724 191	2 624 821	98 209	-	2 723 030	2 001 161
Bâtiments Industriels	4 161 351	-	-	4 161 351	2 175 618	86 165	-	2 261 783	1 899 568
Bâtiments Administratifs	501 831	-	-	501 831	419 412	7 861	-	427 273	74 558
INSTAL. GENERALE, AGENC. & AMEN	61 009	-	-	61 009	29 791	4 183	-	33 974	27 035
2.3 Matériels & Outillages	15 094 740	216 938	-	15 311 678	13 958 826	197 165	-	14 155 991	1 155 687
2.3.1 Matériels Industriels	7 875 314	70 853	-	7 946 167	7 262 807	84 680	-	7 347 487	598 680
2.3.2 Outillages industriels	5 281 256	25 185	-	5 306 441	4 985 169	55 479	-	5 040 648	265 793
2.3.3 Pièces, rechange & Outil. Immobilisés	1 938 170	120 900	-	2 059 070	1 710 850	57 006	-	1 767 856	291 214
Pièces de rechange immobilisées	1 703 254	118 970	-	1 822 224	1 496 291	52 658	-	1 548 949	273 275
Petits outillages immobilisés	234 916	1 930	-	236 846	214 559	4 348	-	218 907	17 939
2.4 Matériels de transport	705 545	-	-	705 545	569 109	24 812	-	593 921	111 624
Matériels Transport De Bien	140 152	-	-	140 152	138 664	1 488	-	140 152	-
Matériels Transport De Personne	565 393	-	-	565 393	430 445	23 324	-	453 769	111 624
2.5 Autres Immobilisations Corporelles	2 042 623	8 405	-	2 051 028	1 735 682	50 048	-	1 785 730	265 298
2.5.1 Agenc., Aménagement & installations	1 045 567	-	-	1 045 567	839 281	23 470	-	862 751	182 816
2.5.2 Matériels de bureaux	994 242	8 405	-	1 002 647	893 587	26 578	-	920 165	82 482
2.5.3 Immobilisation chez tiers	2 814	-	-	2 814	2 814	-	-	2 814	-
2.6 Immobilisation corporelles en cours	135 577	99 005	-	234 582	-	-	-	-	234 582
Total général	24 525 067	556 858	-	25 081 925	20 605 920	375 459	-	20 981 379	4 100 546

1.2- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 juin 2015 à 6 414 872 TND contre 6 093 676 TND au 31 décembre 2014. Le détail de cette rubrique est le suivant:

DESIGNATION	note	En DT		
		30/06/2015	31/12/2014	VARIATION
TITRES DE PARTICIPATION	1.2.1	6 143 034	5 855 084	287 950
PRETS AUX PERSONNELS	1.2.2	84 350	82 275	2 075
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	1.2.3	167 488	136 317	31 171
EMPRUNT NATIONAL		20 000	20 000	-
TOTAL		6 414 872	6 093 676	321 196

1.2.1- TITRES DE PARTICIPATION

Le portefeuille titres de la « SIAME » s'élève au 30 juin 2015 à 6 143 034 TND. Il se détaille ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	31/12/2014	VARIATION
SIALE	129 250	129 250	-
CELEC	88 000	88 000	-
SERPAC	750	750	-
ELECTRICA	774 995	774 995	-
CONTACT	2 279 850	2 279 850	-
EPICORPS	36 263	36 263	-
MAISON DE LA PEINTURE	50 000	50 000	-
SITEL	597 670	597 670	-
SIAME INTERNATIONAL	149 990	149 990	-
SAS MAYTEL	34 816	34 816	-
TOUTALU	2 001 450	1 713 500	287 950
TOTAL	6 143 034	5 855 084	287 950

L'acquisition de la période se présente comme suit :

DESIGNATION	30/06/2015
AUGMENTATION DU CAPITAL TOUTALU	400 000
TOTAL	400 000

La cession de la période se présente comme suit :

DESIGNATION	30/06/2015
CESSION 11 205 ACTIONS TOUTALU	112 050
TOTAL	112 050

Le tableau suivant détaille l'affectation des provisions estimées :

DESIGNATION	En DT			
	BRUT	PROVISIONS	REPRISES	VCN
SIALE	129 250	- 129 250	-	-
CELEC	88 000	- 88 000	-	-
SERPAC	750	- 750	-	-
ELECTRICA	774 995	-	-	774 995
CONTACT	2 279 850	-	-	2 279 850
EPICORPS	36 263	- 36 263	-	-
MAISON DE LA PEINTURE	50 000	- 50 000	-	-
SITEL	597 670	-	-	597 670
SIAME INTERNATIONAL	149 990	-	-	149 990
SAS MAYTEL	34 816	-	-	34 816
TOUTALU	2 001 450	- 178 890	11 698	1 834 258
TOTAL	6 143 034	-483 153	11 698	5 671 579

1.2.2- PRETS AU PERSONNEL

La variation des prêts au personnel se présente au 30 juin 2015 comme suit :

DESIGNATION	En DT			
	31/12/2014	OCTROI	REMBOURSEMENT	30/06/2015
PRETS AUX PERSONNELS BRUT	82 275	44 280	42 205	84 350
TOTAL NET DE PROVISIONS	82 275	44 280	42 205	84 350

1.2.3- DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS

Le compte dépôts et cautionnements présente au 30 juin 2015 un solde débiteur de 167 488 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	31/12/2014	VARIATION
CAUTIONS DOUANE	92 033	93 162	- 1 129
CONSIGNATION CONTENEURS	72 180	39 880	32 300
DIVERS CAUTIONNEMENTS	3 275	3 275	-
TOTAL	167 488	136 317	31 171

Au 30 juin 2015, les provisions constituées au titre de cette rubrique totalisent 73 469 TND.

1.3- AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les autres actifs non courants s'élèvent au 30 juin 2015 à 55 063 TND. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	VALEUR BRUTE	RESORPTION	VALEUR NETTE
ESSAIS DE DIVERS TYPES DE PRODUITS	180 339	125 276	55 063
TOTAL	180 339	125 276	55 063

NOTE -2- ACTIFS COURANTS

Les actifs courants ont atteint 27 244 133 TND au 30 juin 2015 contre 27 679 037 TND au 31 décembre 2014. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2015	31/12/2014	VARIATION
STOCKS	2.1	11 829 568	12 289 298	- 459 730
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	2.2	10 794 400	10 813 542	- 19 142
AUTRES ACTIFS COURANTS	2.3	2 682 793	3 091 621	- 408 828
PLACEMENTS ER LIQUIDITES	2.4	1 937 372	1 484 576	452 796
TOTAL		27 244 133	27 679 037	-434 904

2.1- STOCK

La valeur nette du stock est passée de 12 289 298 TND au 31 décembre 2014 à 11 829 568 TND au 30 juin 2015 dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	PROVISION	VALEUR NETTE
MATIERES PREMIERES	715 143	140 318	574 825
PIECES COMPOSANTES	6 935 835	911 867	6 023 968
PIECES FABRIQUEES	856 906	167 923	688 983
PRODUITS CONSOMMABLES	304 339	31 123	273 216
PRODUITS FINIS	3 746 120	426 990	3 319 130
STOCK CHEZ TIERS	1 149 446	200 000	949 446
TOTAL	13 707 789	1 878 221	11 829 568

2.2- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique totalise au 30 juin 2015, 10 794 400 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2015	31/12/2014	VARIATION
STEG	2 252 782	3 623 851	- 1 371 069
CLIENTS LOCAUX	2 702 826	1 874 955	827 871
CLIENTS ETRANGERS	3 811 019	4 588 160	- 777 141
CLIENTS EFFETS A RECEVOIR	1 856 247	443 031	1 413 216
CLIENTS DOUTEUX - EFFETS IMPAYES	2 496 462	2 414 485	81 977
CLIENTS RETENUES DE GARANTIES	-	193 996	- 193 996
TOTAL	13 119 336	13 138 478	-19 142
PROVISIONS	-2 324 936	-2 324 936	-
ENCOURS CLIENTS NETS	10 794 400	10 813 542	-19 142

2.3- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants nets des provisions s'élèvent au 30 juin 2015 à 2 682 793 TND contre 3 091 621 TND au 31 décembre 2014.

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	31/12/2014	VARIATION
FOURNISSEURS DEBITEURS	506 565	864 154	- 357 589
AVANCE FOURNISSEUR	124 437	396 926	- 272 489
ACOMPTES AU PERSONNEL	92 273	67 417	24 856
ETAT, IMPOTS ET TAXES	907 782	1 239 251	- 331 469
DEBITEURS DIVERS	1 366 099	1 008 311	357 788
PRODUITS A RECEVOIR	105 365	90 623	14 742
COMPTE D'ATTENTE	137 226	24 972	112 254
CHARGES CONSTATEES D'AVANCES	90 872	47 793	43 079
TOTAL BRUT	3 330 619	3 739 447	- 408 828
PROV. DEP COMPTE FOURNISSEUR	- 93 262	- 93 262	-
PROV. DEPR/DÉBITEURS DIVERS	- 538 860	- 538 860	-
PROV REPORT IS	- 13 002	- 13 002	-
PROV AUTRES COMPTES DEBITEURS	- 2 702	- 2 702	-
TOTAL PROVISION	-647 826	-647 826	-
TOTAL NET	2 682 793	3 091 621	-408 828

2.4- PLACEMENTS ET LIQUIDITES

Les placements et liquidités ont atteint au 30 juin 2015, 1 937 372 TND contre 1 484 576 TND au 31 décembre 2014 détaillés comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	31/12/2014	VARIATION
PLACEMENTS	2 550	2 550	0
VALEURS A L'ENCAISSEMENT	1 034 221	1 055 669	-21 448
BANQUES ET CAISSES	900 977	439 377	461 600
PROVISIONS	-376	-13 020	12 644
TOTAL	1 937 372	1 484 576	452 796

NOTE -3- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres s'élèvent au 30 Juin 2015 à 22 199 358 TND détaillés comme suit :

RUBRIQUE	31/12/2014	MVTS	30/06/2015
CAPITAL	14 040 000	-	14 040 000
ACTIONS RACHETEES	- 171 485	-	- 171 485
S/TOTAL 1	13 868 515	-	13 868 515
RESERVE LEGALE	1 404 000	-	1 404 000
RESERVE STATUTAIRE	300 000	-	300 000
RESERVE SPECIALE DE REEVALUATION	925 238	-	925 238
RESERVE SPECIALE DE REINVESTISSEMENT	1 319 959	400 000	1 719 959
AUTRES COMPLEMENTS D'APPORT	- 203 391	-	- 203 391
PRIME D'EMISSION	463 486	-	463 486
S/TOTAL 2	4 209 292	400 000	4 609 292
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	477 096	- 22 639	454 457
RESERVE POUR FONDS PERDUS	37 975	716	38 691
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	15 883	- 4 113	11 770
S/TOTAL 3	530 954	- 26 036	504 918
RESULTATS REPORTEES	1 921 589	86 007	2 007 596
S/TOTAL 4	1 921 589	86 007	2 007 596
TOTAL CAPITAUX AVANT RESULTAT	20 530 350	459 971	20 990 321
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 872 858	- 663 821	1 209 037
TOTAL CAPITAUX AVANT AFFECTATION	22 403 208	- 203 850	22 199 358

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

Rubrique	CAPITAL	RESULTATS REPORTES	ACTIONS RACHETEES	RESERVE LEGALE	RESERVE STATUTAIRE	RVE SPE. REEVAL.	AUTRES COMPL. D'APPORT	PRIME D'EMISSION	RVE POUR FONDS SOCIAL	RVE FONDS PERDUS	SUBV. D'INVEST.	RVES SPE. REINVEST.	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
Solde au 31/12/2014	14 040 000	1 921 589	- 171 485	1 404 000	300 000	925 238	- 203 391	463 486	477 096	37 975	15 883	1 319 959	1 872 858	22 403 208
Affectation du résultat 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	400 000	- 400 000	-
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-	22 639	-	-	-	-	22 639
RESERVE POUR FONDS PERDUS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	716	-	-	-	716
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 113	-	-	4 113
RESULTATS REPORTES	-	86 007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86 007	-
AUTRES COMPLEMENTES D'APPORT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RACHAT D'ACTIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DISTRIBUION DES DIVIDENDES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1 386 851	1 386 851
AUGMENTATION DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat au 30/06/2015													1 209 037	1 209 037
Solde au 30/06/2015	14 040 000	2 007 596	- 171 485	1 404 000	300 000	925 238	- 203 391	463 486	454 457	38 691	11 770	1 719 959	1 209 037	22 199 858

Conformément à l'article 19 de la loi n° 2014-54 du 30 décembre 2013, portant loi de finances pour l'année 2014, les résultats antérieurs au 1^{er} Janvier 2014 seront dispensés de l'application de la retenue à la source libératoire de 5% sur les revenus distribués.

NOTE -4- PASSIFS NON COURANTS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2015 un solde nul contre 55 556 TND à la clôture de l'exercice précédent. Elle regroupe le solde à plus d'un an des crédits bancaires à moyen terme se détaillant comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2015	31/12/2014	VARIATION
CREDIT BIAT	-	55 556	- 55 556
TOTAL	-	55 556	-55 556

NOTE -5- PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2015, 15 070 332 TND contre 14 761 593 TND à la clôture de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2015	31/12/2014	VARIATION
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	5.1	6 489 825	6 524 983	-35 158
AUTRES PASSIFS COURANTS	5.2	3 868 005	2 396 510	1 471 495
PASSIFS FINANCIERS	5.3	4 712 502	5 840 100	-1 127 598
TOTAL		15 070 332	14 761 593	308 739

5.1- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Au 30 juin 2015, ce poste totalise 6 489 825 TND contre 6 524 983 TND au 31 décembre 2014, soit une diminution de 35 158 TND détaillée comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	31/12/2014	VARIATION
FOURNISSEURS	5 186 866	4 800 542	386 324
FOURNISSEURS, EFFET A PAYER	343 772	1 449 228	-1 105 456
FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES	959 187	275 213	683 974
TOTAL	6 489 825	6 524 983	-35 158

5.2- AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2015, 3 868 005 TND contre 2 396 510 TND au 31 décembre 2014. La variation enregistrée au niveau de cette rubrique s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	31/12/2014	VARIATION
PERSONNEL	426 385	545 349	-118 964
ETAT, IMPOTS ET TAXES	420 470	657 684	-237 214
AVANCE CLIENTS	143 046	-	143 046
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	1 419 150	32 298	1 386 852
AUTRES CHARGES A PAYER	941 626	619 081	322 545
CNSS & ASSURANCE GROUPE	277 016	301 786	-24 770
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES & CHARGES	240 312	240 312	-
TOTAL	3 868 005	2 396 510	1 471 495

5.3- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Au 30 juin 2015, le solde de cette rubrique totalisant 4 712 502 TND se compose des postes suivants :

DESIGNATION	NOTE	En DT	
		30/06/2015	31/12/2014
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	5.3.1	4 664 309	5 820 631
CONCOURS BANCAIRES		48 193	19 469
TOTAL		4 712 502	5 840 100

5.3.1-AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

Les autres passifs financiers s'élevant au 30 juin 2015 à 4 664 309 TND se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2015	31/12/2014	VARIATION
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION	4 439 753	5 483 010	-1 043 257
FINANCEMENTS DE STOCKS	900 000	1 300 000	-400 000
FINANCEMENTS EN DEVISES	3 539 753	4 183 010	-643 257
CMT ECHEANCES A (-) D'UN AN	224 556	337 621	-113 065
CMT ECHEANCES - D'UN AN	222 453	333 795	-111 342
CMT INTERETS COURUS NON ECHUS	2 103	3 826	-1 723
TOTAL	4 664 309	5 820 631	-1 156 322

NOTE -6- COMPTES DE RESULTAT

Le premier semestre de l'exercice 2015 s'est soldé par un résultat bénéficiaire de 1 209 037 TND. Il s'analyse comme suit :

Désignation	Note	En DT		
		30/06/2015	30/06/2014	VARIATION
Revenus	6.1	13 829 474	13 500 928	328 546
Variation des stocks des produits finis et encours	6.1	91 445	750 015	- 658 570
Production	6.1	13 920 919	14 250 943	-330 024
Achats consommés	6.3	9 336 747	9 824 516	-487 769
Marge / coût matières		4 584 172	4 426 427	157 745
Autres produits d'exploitation	6.2	19 428	17 367	2 061
Charges de personnel	6.4	1 889 292	1 866 348	22 944
Dotation aux amortissements et aux provisions	6.5	592 871	501 164	91 707
Autres charges d'exploitation	6.6	822 664	783 159	39 505
Résultat d'exploitation		1 298 773	1 293 123	5 650
Charges financières nettes	6.7	- 252 464	- 278 951	26 487
Produits financiers	6.8	372 969	57 514	315 455
Autres gains ordinaires	6.9	6 208	10 713	- 4 505
Résultat des activités ordinaires avant impôt		1 425 486	1 082 399	343 087
Impôt sur les bénéfices		- 216 449	- 207 213	- 9 236
Résultat net de l'exercice		1 209 037	875 186	333 851

6.1- PRODUCTION

La production est passée de 14 250 943 TND au 30 juin 2014 à 13 920 919 TND à la clôture du premier semestre de l'exercice 2015. Cette variation s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2015	30/06/2014	VARIATION
VENTES LOCALES	5 928 694	4 854 189	1 074 505
VENTES STEG	1 916 844	2 779 586	- 862 742
VENTES EXPORT	5 983 936	5 867 153	116 783
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	13 829 474	13 500 928	328 546
VARIATION DES STOCKS DES PROD.FINIS & ENCOURS	91 445	750 015	-658 570
TOTAL	13 920 919	14 250 943	-330 024

6.2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Ce poste totalise 19 428 TND, au 30 juin 2015, détaillés comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	30/06/2014	VARIATION
PRODUITS DIVERS (LOYERS...)	15 315	14 586	729
SUBVENTION D'INVESTISSEMENTS INSCRITE AU RESULTAT	4 113	2 781	1 332
TOTAL	19 428	17 367	2 061

6.3- ACHATS CONSOMMES

Les achats consommés ont atteint au 30 juin 2015, 9 336 747 TND contre 9 824 516 TND au 30 juin 2014, enregistrant ainsi une diminution de 487 769 TND dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	30/06/2014	VARIATION
ACHAT MAT. PREMIERES ET PIECES COMPOSANTES	8 170 626	7 644 833	525 793
ACHAT MAT. CONS ET EMBALLAGE	175 741	241 153	- 65 412
VARIATION DE STOCK	351 175	1 588 669	- 1 237 494
ACHATS NON STOCKES	307 611	344 555	- 36 944
ACHATS DE MARCHANDISES	331 594	7 706	323 888
TRANSFERT DE CHARGES OU RRR/ACHATS	-	2 400	2 400
TOTAL	9 336 747	9 824 516	-487 769

6.4- CHARGES DU PERSONNEL

Les charges du personnel s'élèvent au 30 juin 2015 à 1 889 292 TND contre 1 866 348 TND au 30 juin 2014. La variation se présente ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	30/06/2014	variation
SALAIRES ET COMPLEMENTS DE SALAIRES	1 291 456	1 273 965	17 491
AVANTAGES EN NATURE	3 509	1 294	2 215
INDEMNITES	183 482	172 549	10 933
CONGES PAYES	113 321	127 530	-14 209
CHARGES PATRONALES (CNSS & ASSURANCE)	297 524	291 010	6 514
total	1 889 292	1 866 348	22 944

6.5- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Cette rubrique totalise 592 871 TND au 30 juin 2015 ainsi détaillée :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	30/06/2014	VARIATION
DOTATIONS AUX AMORT. IMMOB. INCORP.	5 225	7 286	- 2 061
DOTATIONS AUX AMORT. IMMOB. CORP.	370 234	434 720	- 64 486
DOTATIONS AUX RESORPT. DES CHARGES A REPARTIR	30 056	17 554	12 502
DOTATIONS AUX PROV POUR DEP. DE STOCKS	200 000	-	200 000
DOTATIONS AUX PROV POUR DEP. DES CREANCES	-	59 604	- 59 604
TOTAL DOTATIONS	605 515	519 164	86 351
REPRISE / PROV POUR DEPRECIATION DE CREANCES	-	18 000	18 000
REPRISE/COMPTE BANCAIRES	- 12 644	-	- 12 644
TOTAL REPRISES	- 12 644	- 18 000	5 356
TOTAL	592 871	501 164	91 707

6.6- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation ont enregistré une augmentation de 39 505 TND, en passant de 783 159 TND au 30 juin 2014 à 822 664 TND au 30 juin 2015.

Elles se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	30/06/2014	VARIATION
FOURNITURES DE BUREAUX	5 248	7 571	- 2 323
LOCATIONS	1 153	4 631	- 3 478
ENTRETIENS ET REPARATIONS	105 499	93 281	12 218
PRIMES D'ASSURANCES	35 864	40 391	- 4 527
ETUDES, RECHERCHES, DOCUMENTAT° ET ABONN.	8 143	9 813	- 1 670
HONORAIRES	83 918	82 891	1 027
COMMISSIONS SUR VENTES	55 662	63 924	- 8 262
SEMINAIRES ET FORMATION	9 588	2 100	7 488
PUBLICITE, FOIRES ET RELATION PUBLIQUES	31 664	27 510	4 154
TRANSPORTS	105 236	131 986	- 26 750
MISSIONS, DEPLACEMENTS, RESTAURATIONS ET RECEPTIONS	48 934	92 025	- 43 091
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATION	23 047	25 500	- 2 453
COMMISSIONS BANCAIRES	46 464	55 699	- 9 235
PENALITES	149 981	11 654	138 327
JETONS DE PRESENCE	6 000	4 000	2 000
IMPOTS ET TAXES	102 993	130 183	- 27 190
CHARGES LIEES A MODIFICATIONS COMPTABLES	3 270	-	3 270
TOTAL	822 664	783 159	39 505

6.7- CHARGES FINANCIERES NETTES

Au 30 juin 2015, le solde de cette rubrique a enregistré une diminution de 26 487 TND en passant de 278 951 TND au 30 juin 2014 à 252 464 TND au 30 juin 2015. Cette variation se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	30/06/2014	VARIATION
INTERET FINANCEMENTS DROIT DE DOUANE	-	6 721	- 6 721
INTERETS PREFINANCEMENT EXPORT	62 333	61 905	428
INTERET FINANCEMENT STOCK	40 739	41 379	- 640
INTERET SUR COMPTE COURANT	1 058	23 961	- 22 903
INTERET SUR ESCOMPTE	66 756	80 407	- 13 651
INTERETS SUR AUTRES CREDITS EXPLOITAT*	32 442	20 310	12 132
PERTE DE CHANGE	438 281	323 325	114 956
GAIN DE CHANGE	- 379 358	- 295 914	- 83 444
INTERET SUR CMT	10 381	25 182	- 14 801
REMUNERATION DES COMPTES COURANT ASSOICIES	- 8 470	- 8 325	- 145
REPRISE SUR PROVISION FINANCIERE	- 11 698	-	- 11 698
TOTAL	252 464	278 951	-26 487

6.8- PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers totalisant 372 969 TND au 30 juin 2015 se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	30/06/2014	VARIATION
DIVIDENDES RECUS	400 982	57 514	343 468
CHARGE NETTE/CESSION 11 205 ACTIONS TOUTALU	- 28 013	-	- 28 013
TOTAL	372 969	57 514	315 455

6.9- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 30 juin 2015 à 6 208 TND contre 10 713 TND au 30 juin 2014. La variation se présente ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2015	30/06/2014	VARIATION
PRODUITS NETS / CESSIONS DES IMMOB.	-	9 800	- 9 800
PRODUITS / DIVERS REGLEMENTS CLIENTS	2 816	913	1 903
PRODUITS DIVERS LIES AUX MOD. COMPTABLES	3 392	-	3 392
TOTAL	6 208	10 713	-4 505

NOTE -7- FLUX DE TRESORERIE

Au 30 juin 2015, la trésorerie nette de la société « SIAME » s'est soldée pour 852 785 TND contre 419 908 TND au 31 décembre 2014, soit une variation de 432 877 TND détaillée comme suit :

DESIGNATION	Note	30/06/2015
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	7.1	2 575 134
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	7.2	- 906 067
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	7.3	-1 236 190
Total		432 877

7.1.1- VARIATION DES CREANCES CLIENTS

DESIGNATION	30/06/2015
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N-1	13 138 478
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N	- 13 119 336
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N-1	1 055 669
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N	- 1 034 220
TOTAL	40 591

7.1.2- VARIATION DES AUTRES ACTIFS

DESIGNATION	30/06/2015
AUTRES ACTIFS COURANTS N-1	3 739 447
AUTRES ACTIFS COURANTS N	- 3 330 619
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N-1	2 550
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N	- 2 550
TOTAL	408 828

7.1.3- VARIATION DES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES

DESIGNATION	30/06/2015
AUTRES PASSIFS COURANTS N-1	- 2 396 510
AUTRES PASSIFS COURANTS N	3 868 005
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N-1	- 6 524 983
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	6 489 825
DIVIDENDES N-1	32 298
DIVIDENDES N	- 1 419 149
INTERETS COURUS N-1	- 3 826
INTERETS COURUS N	2 103
TOTAL	47 763

7.2.1- DECAISSEMENTS SUR AQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

DESIGNATION	30/06/2015
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N-1	1 771 112
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N	- 2 003 622
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N-1	22 753 955
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N	- 23 078 303
TOTAL	- 556 858

7.3.1- ENCAISSEMENTS DES EMPRUNTS (CREDITS DE GESTION/CT...)

DESIGNATION	30/06/2015
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N-1	- 5 483 010
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N	4 439 753
TOTAL	- 1 043 256

7.3.2- REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS MT

DESIGNATION	30/06/2015
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N-1	- 55 556
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N	-
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N-1	- 333 795
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N	222 453
TOTAL	- 166 898

NOTE -8- INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

La présente note est préparée conformément aux dispositions de la norme comptable NCT 39. Elle a pour objet la présentation des informations se rapportant aux parties liées à la SIAME à savoir :

- La société TOUTALU,
- La société CONTACT,
- La société ELECTRICA,
- La société SIAME INTERNATIONAL,
- La société SNCI,
- La société SNC,
- La société SGTM,
- La société CAPROMET,
- La société INTER ELECTRIC,
- Monsieur Mohamed Hédi BEN AYED,
- La société SITEL,
- La société SAS MAYTEL,et
- La société LE PANNEAU.

Les informations objet de cette note se présentent ainsi :

En KTND

Société	Situation au 30/06/2015				Situation au 31/12/2014			
	CLIENT	CCA	FOURNISSEUR	TOTAL	CLIENT	CCA	FOURNISSEUR	TOTAL
TOUTALU	557	370	608	319	126	362	219	269
CONTACT	-	419	-	419	-	14	-	14
ELECTRICA	635	34	21	648	917	17	20	914
SIAME INTER	97	-	6	103	97	-	6	103
SNCI	-	-	-	-	-	-	3	3
SNC	-	-	3	3	-	-	3	3
SGTM	-	-	-	-	8	-	-	8
CAPROMET	3	-	-	3	3	-	-	3
INTER ELECTRIC	179	-	-	179	680	-	-	680
M .H. BEN AYED	-	-	86	86	-	-	108	108
SITEL	52	-	9	43	11	-	6	5
SAS MAYTEL	-	96	-	96	-	150	-	150
STE LE PANNEAU	-	-	-	-	2	-	-	2

NOTE -9- ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements donnés par la « SIAME » se détaillent comme suit :

9.1- NANTISSEMENTS

- ✓ Nantissement de premier rang sur un matériel au profit de l'AMEN BANK, et ce, en contrepartie d'un crédit de 2 000 000 TND. Au 30 juin 2015, l'encours de ce crédit s'élève à 55 787 TND.
- ✓ Hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété constituée par deux lots de terrains sis à la zone industrielle de GROMBALIA au profit de la BIAT, et ce, en contrepartie d'un crédit de 1 500 000 DT contracté en date du 8 mai 2009. Au 30 Juin 2015, l'encours de ce crédit s'est élevé à 166 667 TND.

9.2- CAUTIONS SOLIDAIRES

- ✓ La SIAME est garante de la société CONTACT au profit de l'Amen Bank d'un aval pur et simple à hauteur de la totalité du montant du prêt, et ce, en contrepartie d'un crédit à moyen terme de 1 260 000 TND, autorisé par le conseil n° 134 du 08/05/2013.
- ✓ La SIAME est garante de la société TOUTALU au profit de la Banque de l'Habitat d'une caution solidaire, à hauteur de la totalité du montant du prêt, et ce, en contrepartie d'un crédit à moyen terme de 1 520 000 TND et des crédits de gestion pour 300 000 DT, autorisé par le conseil n° 113 du 05/09/2007.
- ✓ La SIAME cautionne la société CONTACT au profit de la Banque Tuniso Koweitienne, à hauteur de 165 000 DT pour garantir le remboursement de ses crédits de gestion, autorisé par le conseil n° 140 du 13/04/2015.

9.3- CAUTIONS BANCAIRES

- ✓ Au 30 juin 2015, le total des cautions bancaires s'élève à 3 232 936 TND ventilé par banque comme suit :

BANQUE	DOUANE	STEG	FRS LOCAUX	EXPORT	TOTAL
BIAT	651 542	661 763		488 817	1 802 123
ATTIJARI BANK	592 050				592 050
AMEN BANK	218 140	316 377	9 000		543 517
BNA	11 800				11 800
STB	128 020			20 977	148 997
BH	134 450				134 450
TOTAL	1 736 002	978 140	9 000	509 794	3 232 936

9.4- AUTRES ENGAGEMENTS

- ✓ La société « SIAME » a ouvert auprès des établissements bancaires des lettres de crédit pour un montant de 233 233 Euro et 1 025 063 \$, soit un total de 2 496 845 TND qui se détaille ainsi :

FOURNISSEURS	MONTANT		
	EUR	USD	Total en TND
ASOLO POLIMERI	21 375	-	46 521
HAVELLS		27 790	53 929
HOLLEY		268 615	521 274
KAMAL METAL PRODUCTS		88 908	172 534
LS INDUSTRIAL		568 251	1 102 747
MAEC SAS	33 952		73 893
METER TEST SP	147 146		320 248
NINGBO KLITE		71 500	138 753
R.R.REMY	30 760		66 946
TOTAL	233 233	1 025 063	2 496 845

9.5- EFFETS ESCOMPTES ET NON ECHUS

Le montant des effets escomptés et non encore échus au 30 juin 2015 s'élève à 2 456 868 TND.