

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

**SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE
ET DE MATERIELS ELECTRIQUES -SIAME-**

Siège social : Z.I. 8030 GROMBALIA.

La Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques –SIAME- publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019, accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, Mr Khaled Mnif (BDO Tunisie).

BILAN
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
ACTIFS				
<u>Actifs non Courants</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	1.1	4 434 819	2 870 353	3 748 537
- Amortissements		- 1 802 216	- 1 765 389	- 1 779 617
		<u>2 632 603</u>	<u>1 104 964</u>	<u>1 968 920</u>
Immobilisations corporelles	1.1	26 625 503	25 920 045	26 208 722
- Amortissements		- 21 811 918	- 21 189 109	- 21 425 243
		<u>4 813 585</u>	<u>4 730 936</u>	<u>4 783 479</u>
Immobilisations financières	1.2	7 826 388	7 419 435	7 440 668
- Provision		- 544 926	- 544 926	- 544 926
		<u>7 281 462</u>	<u>6 874 509</u>	<u>6 895 742</u>
Autres actifs non courants	1.3	91 748	-	49 874
Total des actifs non courants	1	14 819 398	12 710 409	13 698 015
<u>Actifs Courants</u>				
Stocks	2.1	19 469 986	14 780 069	18 858 127
- Provision		- 1 205 065	- 1 170 298	- 1 205 065
		<u>18 264 921</u>	<u>13 609 771</u>	<u>17 653 062</u>
Clients et comptes rattachés	2.2	15 886 399	13 621 502	13 443 559
- Provision		- 2 636 381	- 2 556 610	- 2 636 381
		<u>13 250 018</u>	<u>11 064 892</u>	<u>10 807 178</u>
Autres actifs courants	2.3	4 468 265	4 633 788	4 631 902
- Provision		- 544 699	- 538 860	- 544 699
		<u>3 923 566</u>	<u>4 094 928</u>	<u>4 087 203</u>
Placement et autres actifs financiers	2.4	6 550	14 265	6 550
Liquidités et équivalents de liquidités		1 935 153	1 937 459	2 499 178
- Provision		- 431	- 431	- 431
		<u>1 941 272</u>	<u>1 951 293</u>	<u>2 505 297</u>
Total des actifs courants	2	37 379 777	30 720 884	35 052 740
Total des actifs		52 199 175	43 431 293	48 750 755

BILAN
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>Capitaux propres</u>				
Capital social		14 040 000	14 040 000	14 040 000
Réserves		5 999 500	5 862 682	5 899 500
Autres capitaux propres		491 771	564 929	523 191
Résultats reportés		3 988 074	2 437 557	2 400 739
Total des capitaux propres avant résultat		<u>24 519 345</u>	<u>22 905 168</u>	<u>22 863 430</u>
Résultat de l'exercice		<u>1 471 323</u>	<u>1 571 109</u>	<u>3 793 335</u>
Total des capitaux propres	3	<u>25 990 668</u>	<u>24 476 277</u>	<u>26 656 765</u>
<u>Passifs</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Crédit à moyen et long terme	4	658 132	927 499	784 483
Total des passifs non courants		<u>658 132</u>	<u>927 499</u>	<u>784 483</u>
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	10 936 140	6 907 268	10 326 299
Autres passifs courants	5.2	4 528 536	4 013 334	2 221 499
Concours bancaires et autres passifs financiers	5.3	10 085 699	7 106 915	8 761 709
Total des passifs courants	5	<u>25 550 375</u>	<u>18 027 517</u>	<u>21 309 507</u>
Total des passifs		<u>26 208 507</u>	<u>18 955 016</u>	<u>22 093 990</u>
Total des capitaux propres et passifs		<u>52 199 175</u>	<u>43 431 293</u>	<u>48 750 755</u>

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
Revenus	6.1	18 579 303	15 720 021	35 133 094
Autres produits d'exploitation	6.2	28 142	47 162	106 783
(I) Total des revenus	6	18 607 445	15 767 183	35 239 877
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
Variation de stock des PF et des encours	6.1	2 493 278	895 649	830 743
Achats d'approvisionnements consommés	6.3 -	14 763 850	- 11 637 710	- 24 473 226
Charges de personnel	6.4 -	2 195 837	- 2 106 804	- 4 434 830
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.5 -	432 611	- 356 767	- 864 641
Autres charges d'exploitation	6.6 -	907 272	- 864 966	- 2 008 666
(II) Total des charges d'exploitation	-	15 806 292	- 14 070 598	-30 950 620
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION (I -II)</u>		2 801 153	1 696 585	4 289 257
Charges financières nettes	6.7 -	931 313	- 639 293	- 1 575 344
Produits financiers	6.8	738	861 376	1 761 547
Autres gains ordinaires		-	22 000	80 235
Autres pertes ordinaires		-	-	- 10 987
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		1 870 578	1 940 668	4 544 708
Impôt sur les bénéfices	-	399 255	- 369 559	- 751 373
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		1 471 323	1 571 109	3 793 335
Eléments exceptionnels		-	-	-
Résultat net de l'exercice		1 471 323	1 571 109	3 793 335

État des Flux de Trésorerie
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
<u>Résultat net de l'exercice</u>		1 471 323	1 571 109	3 793 335
- Amortissements et provisions nettes de reprises	7.1.1	432 611	356 767	864 641
- Variation des stocks	7.1.2 -	611 859	826 664	- 3 251 394
- Variation des créances clients	7.1.3 -	2 629 273	- 2 070 571	- 1 460 405
- Variation des autres actifs	7.1.4	163 637	505 520	527 121
- Variation des dettes fournisseurs et des autres dettes	7.1.5	816 442	- 2 647 994	382 609
- Plus value / cessions d'immobilisations		-	22 000	- 60 500
- Plus value / cessions des titres de participation		-	860 085	- 860 085
Flux de trésorerie liés à l'exploitation	7.1 -	357 119	- 2 340 590	- 64 678
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.2.1 -	1 103 063	- 644 995	- 1 924 055
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.2.2	-	20 000	46 500
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières	7.2.3 -	350 000	- 350 000	- 350 000
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	7.2.4	-	894 901	894 901
- Encaissements provenant d'autres valeurs immobilisées	7.2.5	17 803	32 659	63 133
- Décaissements sur autres valeurs immobilisées	7.2.6 -	53 523	- 8 157	- 59 864
- Décaissements sur autres actifs non courants	-	65 211	-	- 74 810
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	7.2 -	1 553 994	- 55 592	- 1 404 195
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
- Variation des emprunts (Variation des crédits de gestion CT)	7.3.1	521 147	50 000	1 540 957
- Dividendes et autres distributions	7.3.2	-	-	- 1 404 744
- Variations des capitaux propres (F.Social+Subv.Inv,...)	7.3.3 -	31 420	370 248	328 511
- Variations des emprunts (MT)	7.3.4 -	143 016	- 143 016	- 286 032
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	7.3	346 711	277 232	178 692
<u>Variation de trésorerie</u>		- 1 564 402	- 2 118 950	- 1 290 181
- Trésorerie au début de l'exercice		- 529 727	760 454	760 454
- Trésorerie à la clôture de l'exercice		- 2 094 129	- 1 358 496	- 529 727

1- PRESENTATION DE LA SOCIETE

La Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME-SA » 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-SA » 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-SA » 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 M. Mohamed Hédi Ben Ayed agissant de concert avec des personnes physiques et morales, dans les conditions de l'article 06 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 06 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-SA » 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 des 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-SA » 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 2019, 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 2019, il a été procédé à son évaluation au cours moyen pondéré du mois de décembre 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-SA », 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-SA » 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.

2.2.4- SUBVENTION D'INVESTISSEMENT

La subvention enregistrée par la « SIAME-SA » 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-SA » a présenté ses états financiers arrêtés au 30 juin 2019 de la même manière que la période précédente.

2.3- UNITE MONETAIRE

Les états financiers de la société « SIAME-SA » 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-SA » exerce son activité sous le régime partiellement exportateur. Elle bénéficie en conséquence des avantages liés à l'exportation conformément à la législation en vigueur.

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 2019 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 28 août 2019. 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 39 207 070TND au 30 juin 2019 contre 37 653 076 TND au 31 décembre 2018 et se présente comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2019	31/12/2018	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1.1	4 434 819	3 748 537	686 282
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		26 625 503	26 208 722	416 781
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	1.2	7 826 388	7 440 668	385 720
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	1.3	320 360	255 149	65 211
TOTAL		39 207 070	37 653 076	1 553 994

Les actifs non courants nets des amortissements et des provisions ont atteint 14 819 398 TND au 30 juin 2019 contre 13 698 015TND à la clôture de l'exercice précédent. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	31/12/2018	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 632 603	1 968 920	663 683
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 813 585	4 783 479	30 106
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	7 281 462	6 895 742	385 720
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	91 748	49 874	41 874
TOTAL	14 819 398	13 698 015	1 121 383

1.1- IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2019

Désignation	Valeur brute				Amortissement				V C N
	Début Exercice	Acquisitions	Reclassement/ Cession	Total	Début Exercice	Dotation	Régularisations	Cumul Amts	
1 - Immobilisations Incorporelles	3 748 537	686 282	-	4 434 819	1 779 617	22 599	-	1 802 216	2 632 603
Investissement de recherche et de développement	517 004	-	-	517 004	517 004	-	-	517 004	-
Concessions, marques, brevets et licences	1 015 232	-	-	1 015 232	1 007 914	2 647	-	1 010 561	4 671
Logiciels	335 530	250	-	335 780	254 699	19 952	-	274 651	61 129
Activités de développement en cours	1 880 771	686 032	-	2 566 803	-	-	-	-	2 566 803
2 - Immobilisations Corporelles	26 208 722	416 781	-	26 625 503	21 425 243	386 675	-	21 811 918	4 813 585
2.1 Terrain	51 279	-	-	51 279	-	-	-	-	51 279
2.2 Constructions	5 311 952	-	-	5 311 952	3 348 602	92 449	-	3 441 051	1 870 901
Bâtiments industriels	4 250 871	-	-	4 250 871	2 815 193	73 272	-	2 888 465	1 362 406
Bâtiments administratifs	922 601	-	-	922 601	482 492	17 413	-	499 905	422 696
Insatallations générales, agencements et aménagements	138 480	-	-	138 480	50 917	1 764	-	52 681	85 799
2.3 Matériels & Outillages	16 951 044	238 247	-	17 189 291	15 449 150	188 910	-	15 638 060	1 551 231
2.3.1 Matériels Industriels	8 951 877	144 239	-	9 096 116	7 976 239	97 142	-	8 073 381	1 022 735
2.3.2 Outillages industriels	5 754 682	8 383	-	5 763 065	5 423 999	55 726	-	5 479 725	283 340
2.3.3 Pièces de rechange et outillages Immobilisés	2 244 485	85 625	-	2 330 110	2 048 912	36 042	-	2 084 954	245 156
Pièces de rechange immobilisées	1 977 429	85 625	-	2 063 054	1 807 131	32 970	-	1 840 101	222 953
Petits outillages immobilisés	267 056	-	-	267 056	241 781	3 072	-	244 853	22 203
2.4 Matériels de transport	975 831	40 200	-	1 016 031	587 960	60 370	-	648 330	367 701
Matériels de transport de biens	140 152	-	-	140 152	140 152	-	-	140 152	-
Matériels de transport de personnes	835 679	40 200	-	875 879	447 808	60 370	-	508 178	367 701
2.5 Autres Immobilisations Corporelles	2 520 378	54 691	-	2 575 069	2 039 531	44 946	-	2 084 477	490 592
2.5.1 Agencements, aménagement et installations	1 374 054	26 822	-	1 400 876	986 246	23 531	-	1 009 777	391 099
2.5.2 Matériels de bureaux	1 136 760	27 869	-	1 164 629	1 050 471	20 740	-	1 071 211	93 418
2.5.3 Immobilisation chez tiers	9 564	-	-	9 564	2 814	675	-	3 489	6 075
2.6 Immobilisation corporelles en cours	398 238	83 643	-	481 881	-	-	-	-	481 881
Total général	29 957 259	1 103 063	-	31 060 322	23 204 860	409 274	-	23 614 134	7 446 188

1.2- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 juin 2019 à 7 826 388 TND contre 7 440 668 TND au 31 décembre 2018. Le détail de cette rubrique est le suivant :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2019	31/12/2018	VARIATION
TITRES DE PARTICIPATION	1.2.1	7 558 818	7 208 818	350 000
EMPRUNT NATIONAL		4 000	8 000	- 4 000
PRÊTS PERSONNELS	1.2.2	32 733	41 296	- 8 563
DÉPÔT ET CAUTIONNEMENT	1.2.3	230 837	182 554	48 283
TOTAL		7 826 388	7 440 668	385 720

1.2.1- TITRES DE PARTICIPATION

Le portefeuille titres de la « SIAME-SA » s'élève au 30 juin 2019 à 7 558 818 TND. Il se détaille ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	31/12/2018	VARIATION
SIALE	129 250	129 250	-
CELEC	88 000	88 000	-
SERPAC	750	750	-
ELECTRICA	825 595	825 595	-
CONTACT	3 029 850	2 779 850	250 000
EPICORPS	36 263	36 263	-
MAISON DE LA PEINTURE	50 000	50 000	-
SITEL	597 670	597 670	-
SIAME INTERNATIONAL	149 990	149 990	-
INNOV-ALLIANCE-TECH	350 000	250 000	100 000
TOUTALU	2 301 450	2 301 450	-
TOTAL	7 558 818	7 208 818	350 000

Le tableau suivant détaille l'affectation des provisions estimées :

DESIGNATION	En TND		
	BRUT	PROVISION	VCN
SIALE	129 250	- 129 250	-
CELEC	88 000	- 88 000	-
SERPAC	750	- 750	-
ELECTRICA	825 595	-	825 595
CONTACT	3 029 850	-	3 029 850
EPICORPS	36 263	- 36 263	-
MAISON DE LA PEINTURE	50 000	- 50 000	-
SITEL	597 670	-	597 670
SIAME INTERNATIONAL	149 990	-	149 990
INNOV-ALLIANCE-TECH	350 000	-	350 000
TOUTALU	2 301 450	- 167 193	2 134 257
TOTAL	7 558 818	- 471 456	7 087 362

1.2.2- PRETS AU PERSONNEL

La variation des prêts au personnel se présente au 30 juin 2019 comme suit :

DESIGNATION	En TND				
	31/12/2018	OCTROI	REMBOURSEMENT	APUREMENT	30/06/2019
PRÊTS AU PERSONNEL BRUT	41 296	9 240	17 803	-	32 733
PROVISIONS PRÊTS AU PERSONNEL	-	-	-	-	-
TOTAL NET DE PROVISION	41 296	9 240	17 803	-	32 733

1.2.3- DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS

Le compte dépôts et cautionnements présente au 30 juin 2019 un solde de 230 837 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	31/12/2018	VARIATION
CAUTIONS DOUANE	96 152	92 952	3 200
CONSIGNATION CONTENEURS	61 000	21 400	39 600
DIVERS CAUTIONNEMENTS	73 685	68 202	5 483
TOTAL	230 837	182 554	48 283

Au 30 juin 2019, les provisions constituées au titre de cette rubrique totalisent 73 470 TND.

1.3- AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les autres actifs non courants affichent au 30 juin 2019 un solde de 320 360 TND se détaillant comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	RESORPTION	VALEUR NETTE
ESSAIS DE DIVERS TYPES DE PRODUITS	320 360	228 612	91 748
TOTAL	320 360	228 612	91 748

NOTE -2- ACTIFS COURANTS

Les actifs courants ont atteint 37 379 777 TND au 30 juin 2019 contre 35 052 740 TND au 31 décembre 2018. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2019	31/12/2018	VARIATION
STOCKS	2.1	18 264 921	17 653 062	611 859
CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS	2.2	13 250 018	10 807 178	2 442 840
AUTRES ACTIFS COURANTS	2.3	3 923 566	4 087 203	- 163 637
PLACEMENTS ET LIQUIDITÉS	2.4	1 941 272	2 505 297	- 564 025
TOTAL		37 379 777	35 052 740	2 327 037

2.1- STOCK

La valeur nette du stock est passée de 17 653 062 TND au 31 décembre 2018 à 18 264 921 TND au 30 juin 2019 dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	PROVISION	VALEUR NETTE
MATIÈRES PREMIÈRES	1 117 078	- 126 117	990 961
PIÈCES COMPOSANTES	9 766 909	- 425 573	9 341 336
PIÈCES FABRIQUÉES	963 766	- 85 713	878 053
PRODUITS CONSOMMABLES	360 633	- 33 067	327 566
PRODUITS FINIS	7 261 600	- 534 595	6 727 005
TOTAL	19 469 986	- 1 205 065	18 264 921

2.2- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 30 juin 2019 à 13 250 018 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	31/12/2018	VARIATION
STEG	3 363 884	2 997 889	365 995
CLIENTS LOCAUX	1 936 137	1 693 366	242 772
CLIENTS ÉTRANGERS	6 070 305	5 478 386	591 919
CLIENTS EFFETS À RECEVOIR	1 644 046	300 000	1 344 046
CLIENTS DOUTEUX - EFFETS ET CHEQUES IMPAYÉS	2 872 026	2 973 918	- 101 892
TOTAL	15 886 399	13 443 559	2 442 840
PROVISIONS	- 2 636 381	- 2 636 381	-
ENCOURS CLIENTS NETS	13 250 018	10 807 178	2 442 840

2.3- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants nets des provisions s'élèvent au 30 juin 2019 à 3 923 566 TND contre 4 087 203 TND au 31 décembre 2018. La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	31/12/2018	VARIATION
FOURNISSEURS DEBITEURS	951 270	538 776	412 494
AVANCE FOURNISSEUR	488	328 305	- 327 817
ACOMPTES AU PERSONNEL	130 907	76 119	54 788
ETAT, IMPOTS ET TAXES	1 212 463	2 712 192	- 1 499 729
DEBITEURS DIVERS	625 840	626 038	- 198
PRODUITS A RECEVOIR	2 825	6 178	- 3 353
COMPTES D'ATTENTE	1 263 863	37 379	1 226 484
CHARGES CONSTATEES D'AVANCES	280 609	306 915	- 26 306
TOTAL BRUT	4 468 265	4 631 902	- 163 637
PROVISION POUR DEPRECIATION DES COMPTES FOURNISSEURS	- 5 839	- 5 839	-
PROVISION POUR DEPRECIATION DES DÉBITEURS DIVERS	- 538 860	- 538 860	-
TOTAL PROVISION	- 544 699	- 544 699	-
TOTAL NET	3 923 566	4 087 203	- 163 637

2.4- PLACEMENTS ET LIQUIDITES

Les placements et liquidités ont atteint au 30 juin 2019, 1 941 272 TND contre 2 505 297 TND au 31 décembre 2018 détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	31/12/2018	VARIATION
PLACEMENTS	2 550	2 550	-
PARTIE COURANTE/EMPRUNT NATIONAL	4 000	4 000	-
VALEURS A L'ENCAISSEMENT	1 690 610	1 504 177	186 433
BANQUES ET CAISSES	244 543	995 001	- 750 458
PROVISIONS	- 431	- 431	-
TOTAL	1 941 272	2 505 297	- 564 025

NOTE -3- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres s'élèvent au 30 juin 2019 à 25 990 668 TND détaillés comme suit :

RUBRIQUE	31/12/2018	MVTS	30/06/2019
CAPITAL	14 040 000	-	14 040 000
ACTIONS RACHETEES	-	-	-
S/TOTAL 1	14 040 000	-	14 040 000
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	2 769 958	100 000	2 869 958
AUTRES COMPLEMENTS D'APPORT	36 818	-	36 818
PRIME D'EMISSION	463 486	-	463 486
S/TOTAL 2	5 899 500	100 000	5 999 500
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	385 128	- 3 632	381 496
RESERVE POUR FONDS PERDUS	18 727	- 121	18 606
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	119 336	- 27 667	91 669
S/TOTAL 3	523 191	- 31 420	491 771
RESULTATS REPOTES	2 400 739	1 587 335	3 988 074
S/TOTAL 4	2 400 739	1 587 335	3 988 074
TOTAL CAPITAUX AVANT RESULTAT	22 863 430	1 655 915	24 519 345
RESULTAT DE L'EXERCICE	3 793 335	- 2 322 012	1 471 323
TOTAL CAPITAUX AVANT AFFECTATION	26 656 765	- 666 097	25 990 668

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

Rubrique	CAPITAL	RESULTATS REPORTES	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 31/12/2018	14 040 000	2 400 739	1 404 000	300 000	925 238	36 818	463 486	385 128	18 727	119 336	2 769 958	3 793 335	26 656 765
AFFECTATION DU RESULTAT DE 2018	-	3 793 335	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 3 793 335	-
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	-	-	-	-	-	-	-	3 632	-	-	-	-	3 632
RESERVE POUR FONDS PERDUS	-	-	-	-	-	-	-	-	121	-	-	-	121
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27 667	-	-	27 667
RESERVE SPECIALE DE REINVESTISSEMENT	-	100 000	-	-	-	-	-	-	-	-	100 000	-	-
RESULTATS REPORTES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES COMPLEMENTS D'APPORT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REVENTE D' ACTIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DISTRIBUTION DES DIVIDENDES	-	2 106 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 106 000
REVENTE D' ACTIONS PROPRES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUGMENTATION DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTAT AU 30/06/2019												1 471 323	1 471 323
Solde au 30/06/2019	14 040 000	3 988 074	1 404 000	300 000	925 238	36 818	463 486	381 496	18 606	91 669	2 869 958	1 471 323	25 990 668

NOTE -4- PASSIFS NON COURANTS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2019 un solde de 658 132TND. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	31/12/2018	VARIATION
CRÉDIT ATTIJARI	658 132	784 483	- 126 351
TOTAL	658 132	784 483	- 126 351

NOTE -5- PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2019, 25 550 375 TND contre 21 309 507 TND à la clôture de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2019	31/12/2018	VARIATION
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS	5.1	10 936 140	10 326 299	609 841
AUTRES PASSIFS COURANTS	5.2	4 528 536	2 221 499	2 307 037
PASSIFS FINANCIERS	5.3	10 085 699	8 761 709	1 323 990
TOTAL		25 550 375	21 309 507	4 240 868

5.1- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Au 30 juin 2019, ce poste s'élève à 10 936 140TND contre 10 326 299TND au 31 décembre 2018 détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	31/12/2018	VARIATION
FOURNISSEURS	9 011 353	8 396 535	614 818
FOURNISSEURS, EFFET A PAYER	1 845 079	1 878 661	- 33 582
FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES	79 708	51 103	28 605
TOTAL	10 936 140	10 326 299	609 841

5.2- AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique s'élève au 30 juin 2019 à 4 528 536 TND contre 2 221 499TND au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	31/12/2018	VARIATION
CLIENTS, AVANCES ET ACOMPTES	34 724	95 728	- 61 004
PERSONNEL	679 906	503 534	176 372
ETAT, IMPOTS ET TAXES	722 679	708 885	13 794
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	2 120 934	14 934	2 106 000
AUTRES CHARGES A PAYER	633 448	530 280	103 168
CNSS ET ASSURANCE GROUPE	318 165	349 458	- 31 293
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES	18 680	18 680	-
TOTAL	4 528 536	2 221 499	2 307 037

5.3- CONCOURS BANCAIRES& AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Au 30 juin 2019, le solde de cette rubrique s'élève à 10 085 699TNDet se compose des postes suivants :

DESIGNATION	NOTE	En TND	
		30/06/2019	31/12/2018
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	5.3.1	7 747 027	7 236 981
CONCOURS BANCAIRES		2 338 672	1 524 728
TOTAL		10 085 699	8 761 709

5.3.1-AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

Les autres passifs financiers s'élevant au 30 juin 2019 à 7 747 027 TND se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND	
	30/06/2019	31/12/2018
<u>CRÉDITS LIÉS AU CYCLE D'EXPLOITATION</u>	<u>7 462 104</u>	<u>6 940 957</u>
FINANCEMENTS DE STOCKS	1 700 000	2 500 000
FINANCEMENTS EN DEVICES	2 520 085	-
PRE-FINANCEMENT EXPORT	2 700 000	3 500 000
FINANCEMENTS DOUANES	542 019	790 957
EMPRUNT COURANT	-	150 000
<u>CMT ÉCHÉANCES À - D'UN AN</u>	<u>284 923</u>	<u>296 024</u>
CMT ÉCHÉANCES - D'UN AN	269 367	286 032
CMT INTÉRÊTS COURUS NON ÉCHUS	15 556	9 992
TOTAL	7 747 027	7 236 981

NOTE -6- COMPTES DE RESULTAT

Le premier semestre de l'exercice 2019 s'est soldé par un résultat bénéficiaire de 1 471 323TND. Il s'analyse comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2019	30/06/2018	VARIATION
REVENUS	6.1	18 579 303	15 720 021	2 859 282
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS ET ENCOURS	6.1	2 493 278	895 649	1 597 629
PRODUCTION		21 072 581	16 615 670	4 456 911
ACHATS CONSOMMÉS	6.3	- 14 763 850	- 11 637 710	- 3 126 140
MARGE / COUT MATIÈRES		6 308 731	4 977 960	1 330 771
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	6.2	28 142	47 162	- 19 020
CHARGES DE PERSONNEL	6.4	- 2 195 837	- 2 106 804	- 89 033
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	6.5	- 432 611	- 356 767	- 75 844
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	6.6	- 907 272	- 864 966	- 42 306
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		2 801 153	1 696 585	1 104 568
CHARGES FINANCIÈRES NETTES	6.7	- 931 313	- 639 293	- 292 020
PRODUITS FINANCIERS	6.8	738	861 376	- 860 638
AUTRES GAINS ORDINAIRES	6.9	-	22 000	- 22 000
AUTRES PERTES ORDINAIRES	6.10	-	-	-
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORD. AVANT IMPÔT		1 870 578	1 940 668	- 70 090
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		- 399 255	- 369 559	- 29 696
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORD. APRES IMPÔT		1 471 323	1 571 109	- 99 786
ELEMENTS EXCEPTIONNELS		-	-	-
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		1 471 323	1 571 109	- 99 786

6.1- PRODUCTION

La production est passée de 16 615 670 TND au 30juin 2018 à 21 072 581TND à la clôture du premier semestre de l'exercice2019. Cette variation s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	30/06/2018	variation
VENTES LOCALES	7 969 882	7 981 172	- 11 290
VENTES STEG	6 281 910	2 989 335	3 292 575
VENTES EXPORT	4 327 511	4 749 514	- 422 003
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	18 579 303	15 720 021	2 859 282
VARIATION DES STKS DES PDTS FINIS & ENC.	2 493 278	895 649	1 597 629
TOTAL PRODUCTION	21 072 581	16 615 670	4 456 911

6.2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Ce poste totalise 28 142 TND au titre du premier semestre de l'exercice 2019, détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	30/06/2018	VARIATION
PRODUITS DIVERS (LOYERS)	475	18 554	- 18 079
SUBVENTION D'INVESTISSEMENTS INSCRITE AU RÉSULTAT	27 667	28 608	- 941
TOTAL	28 142	47 162	- 19 020

6.3- ACHATS CONSOMMES

Les achats consommés ont atteint au titre du premier semestre de l'exercice 2019, la somme de 14 763 850 TND contre 11 637 710 TND au titre de la même période de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de 3 126 140 TND dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	30/06/2018	VARIATION
ACHAT MATIERES PREMIERES ET PIÈCES COMPOSANTES	12 081 544	9 357 389	2 724 155
ACHAT MATIERES CONSOMMABLES ET EMBALLAGES	313 995	297 949	16 046
VARIATION DE STOCK	1 881 419	1 722 313	159 106
ACHATS NON STOCKES	486 892	244 975	241 917
ACHATS DE MARCHANDISES	-	15 084	- 15 084
TOTAL	14 763 850	11 637 710	3 126 140

6.4- CHARGES DU PERSONNEL

Les charges du personnel totalisent au titre du premier semestre de l'exercice 2019, la somme de 2 195 837 TND contre 2 106 804 TND au titre du premier semestre de l'exercice 2018. La variation se présente ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	30/06/2018	VARIATION
SALAIRES ET COMPLÉMENTS DE SALAIRES	1 538 579	1 461 601	76 978
AVANTAGES EN NATURE	1 135	8 742	- 7 607
INDEMNITÉS	241 463	231 171	10 292
CONGÉS	145 513	141 364	4 149
CHARGES PATRONALES (CNSS ET ASSURANCE GROUPE)	352 597	342 203	10 394
TRANSFERT DE CHARGES	- 83 450	- 78 277	- 5 173
TOTAL	2 195 837	2 106 804	89 033

6.5- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Cette rubrique totalise 432 611TND au titre du premier semestre 2019 ainsi détaillée :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	30/06/2018	VARIATION
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS IMMO. INCORPORELLES	22 599	15 335	7 264
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS IMMO. CORPORELLES	386 675	341 432	45 243
DOTATION RESORPTION CHARGES A REPARTIR	23 337	-	23 337
DOTATION PROVISION POUR DEPRECIATION DE STOCKS	-	-	-
TOTAL DOTATIONS	432 611	356 767	75 844
REPRISE SUR PROVISION POUR DEPRECIATION DES STOCKS	-	-	-
TOTAL REPRISES	-	-	-
TOTAL	432 611	356 767	75 844

6.6- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation ont enregistré une augmentation de 42 306TND, en passant de 864 966TND au titre du premier semestre 2018 à 907 272 TND au titre du premier semestre 2019.

Elles se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	30/06/2018	VARIATION
FOURNITURES DE BUREAUX	10 373	7 142	3 231
LOCATIONS	180	1 680	- 1 500
ENTRETIENS ET REPARTIONS	83 340	71 688	11 652
PRIMES D'ASSURANCE	8 581	38 853	- 30 272
ETUDES RECHERCHE DOCUMENTATION ET ABONNEMENT	5 263	11 036	- 5 773
HONORAIRES	104 235	113 815	- 9 580
COMMISSIONS SUR VENTES	7 841	11 637	- 3 796
SÉMINAIRES ET FORMATION	7 337	4 700	2 637
PUBLICITÉ, FOIRES ET RELATIONS PUBLIQUES	31 258	26 871	4 387
TRANSPORTS	75 612	90 403	- 14 791
MISSIONS, DÉPLACEMENTS, RESTAURATION ET RÉCEPTION	94 317	115 948	- 21 631
FRAIS POSTAUX ET TÉLÉCOMUNICATION	40 532	20 535	19 997
COMMISSIONS BANCAIRES	75 750	79 922	- 4 172
PÉNALITÉS	78 576	125 881	- 47 305
JETONS DE PRÉSENCES	25 000	25 000	-
IMPÔTS ET TAXES	301 515	185 045	116 470
CHARGES LIÉES À MODIFICATION COMPTABLE	- 245	2 868	- 3 113
TRANSFERT DE CHARGES	- 42 193	- 68 058	25 865
TOTAL	907 272	864 966	42 306

6.7- CHARGES FINANCIERES NETTES

A la fin du premier semestre 2019, cette rubrique a enregistré une augmentation de 292 020 TND en passant de 639 293TND au 30 juin 2018 à 931 313TND au 30 juin 2019. Cette variation se détaille comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	30/06/2018	VARIATION
INTÉRÊTS SUR PREFINANCEMENT EXPORT	150 468	98 776	51 692
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS DE STOCKS	109 794	62 261	47 533
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS DOUANES	37 617	-	37 617
INTÉRÊTS SUR COMPTE COURANT	106 691	52 882	53 809
INTÉRÊTS SUR ESCOMPTE	292 591	170 001	122 590
INTÉRÊTS SUR AUTRES CRÉDITS EXPLOITATION	85 043	13 731	71 312
PERTE DE CHANGE	379 441	528 812	- 149 371
GAIN DE CHANGE	- 284 082	- 334 017	49 935
INTÉRÊTS SUR CMT	53 750	46 847	6 903
TOTAL	931 313	639 293	292 020

6.8- PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers totalisant 738 TND au titre du premier semestre de l'exercice 2019 et se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2019	30/06/2018	VARIATION
PRODUITS NETS SUR CESSION DE VALEURS MOBILIERES	-	860 085	- 860 085
DIVIDENDES REÇUS	738	1 291	- 553
TOTAL	738	861 376	- 860 638

NOTE -7- FLUX DE TRESORERIE

Au 30 juin 2019, la trésorerie nette de la société « SIAME-SA » s'est soldée par la somme de -2 094 129 TND contre -529 727 TND au 31 décembre 2018, soit une variation négative de 1 564 402 TND détaillée comme suit :

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS À L'EXPLOITATION	- 357 119	- 64 678
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	- 1 553 994	- 1 404 195
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	346 711	178 692
TOTAL	-1 564 402	-1 290 181

7.1.1- AJUSTEMENTS POUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	432 611	864 641
TOTAL	432 611	864 641

7.1.2- VARIATION DES STOCKS

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
STOCKS N-1	18 858 127	15 606 733
STOCKS N	- 19 469 986	- 18 858 127
TOTAL	- 611 859	-3 251 394

7.1.3- VARIATION DES CREANCES CLIENTS

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N-1	13 443 559	11 919 915
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N	- 15 886 399	- 13 443 559
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N-1	1 504 177	1 567 416
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N	- 1 690 610	- 1 504 177
TOTAL	-2 629 273	-1 460 405

7.1.4- VARIATION DES AUTRES ACTIFS

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
AUTRES ACTIFS COURANTS N-1	4 631 902	5 137 308
AUTRES ACTIFS COURANTS N	- 4 468 265	- 4 631 902
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N-1	6 550	14 265
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N	- 6 550	- 6 550
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N-1	- 14 000	-
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N	14 000	14 000
TOTAL	163 637	527 121

7.1.5- VARIATION DES DETTES FOURNISSEURS ET DES AUTRES DETTES

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
AUTRES PASSIFS COURANTS N-1	- 2 221 499	- 2 110 788
AUTRES PASSIFS COURANTS N	4 528 536	2 221 499
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES N-1	18 680	18 680
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES N	- 18 680	- 18 680
DIVIDENDES N-1	14 934	32 820
DIVIDENDES N	- 2 120 934	- 14 934
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N-1	- 10 326 299	- 10 069 615
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N	10 936 140	10 326 299
INTERETS COURUS N-1	- 9 992	- 12 664
INTERETS COURUS N	15 556	9 992
TOTAL	816 442	382 609

7.2.1- DECAISSEMENTS SUR AQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N-1	3 748 537	2 759 907
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N	- 4 434 819	- 3 748 537
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N-1	26 208 722	25 495 696
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N	- 26 625 503	- 26 208 722
VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CEDEES	-	- 222 399
TOTAL	-1 103 063	-1 924 055

7.2.2- ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CEDEES	-	222 399
AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CEDEES	-	- 222 399
PLUS VALUES SUR CESSIONS DES IMMOBILISATIONS	-	60 500
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N-1	14 000	-
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N	- 14 000	- 14 000
TOTAL	-	46 500

7.2.3- DECAISSEMENTS SUR ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
ACQUISITION PARTS CONTACT	- 250 000	- 250 000
ACQUISITION ACTIONS INNOV-ALLIANCE-TECH	- 100 000	- 100 000
TOTAL	- 350 000	- 350 000

7.2.4- ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
COUT HISTORIQUE DES TITRES DE PARTICIPATION CEDES	-	34 816
PLUS VALUES SUR CESSIONS DES TITRES DE PARTICIPATION	-	860 085
TOTAL	-	894 901

7.2.5 - ENCAISSEMENTS PROVENANTS D'AUTRES VALEURS IMMOBILIERES

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
ENCAISSEMENTS / PRETS AU PERSONNEL	17 803	63 133
TOTAL	17 803	63 133

7.2.6 - DECAISSEMENTS SUR AUTRES VALEURS IMMOBILISEES

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N-1	182 554	147 570
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N	- 230 837	- 182 554
DECAISSEMENTS SUR PRÊTS AU PERSONNEL	- 9 240	- 28 880
RECLASSEMENT EMPRUNT OBLIGATAIRE	4 000	4 000
TOTAL	- 53 523	- 59 864

7.3.1- VARIATION DES EMPRUNTS A COURT TERME

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N-1	- 6 940 957	- 5 400 000
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N	7 462 104	6 940 957
TOTAL	521 147	1 540 957

7.3.2- DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
DIVIDENDES N-1	- 14 934	- 32 820
DIVIDENDES N	2 120 934	14 934
DIVIDENDES DECIDES EN N AU TITRE DE N-1	- 2 106 000	- 1 386 858
TOTAL	-	-1 404 744

7.3.3- VARIATION DES AUTRES CAPITAUX PROPRES (FONDS SOCIAL, SUBVENTION, ...)

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
AUTRES CAPITAUX PROPRES N-1	- 523 191	- 606 245
AUTRES CAPITAUX PROPRES N	491 771	523 191
ACTIONS RACHETEES N-1	-	171 425
ACTIONS RACHETEES N	-	-
AUTRES COMPLEMENT D'APPORT N-1	- 36 818	203 322
AUTRES COMPLEMENT D'APPORT N	36 818	36 818
TOTAL	- 31 420	328 511

7.3.4- VARIATION DES EMPRUNTS A MOYEN TERME

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N-1	- 784 483	- 1 070 515
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N	658 132	784 483
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N-1	- 286 032	- 286 032
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N	269 367	286 032
TOTAL	- 143 016	- 286 032

NOTE -9- ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements donnés par la « SIAME-SA » 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 MTND totalement remboursé au 30 juin 2019 ;
- ✓ 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 1,5 MTND contracté en date du 8 mai 2009 et totalement remboursé au 30 juin 2019 ;
- ✓ Hypothèque immobilière en rang utile sur la totalité de la propriété sise à la zone industrielle de GROMBALIA objet du titre foncier n° 643257 au profit de la BIAT en contrepartie d'une enveloppe de crédits de gestion de la somme de 8,1 MTND ;
- ✓ Hypothèque immobilière en rang disponible sur la propriété, objet du titre foncier n° 643257 sise à GROMBALIA, d'une superficie globale de 19875 m² et nantissement du fonds de commerce et du matériel de l'usine au profit de ATTIJARI BANK, et ce, en contrepartie d'une enveloppe de crédits à court terme de la somme de 6 MTND ;
- ✓ Hypothèque immobilière en rang utile sur la totalité de la propriété sise à la zone industrielle de GROMBALIA objet du titre foncier n° 643257 au profit de la BANQUE DE TUNISIE, et ce, en contrepartie d'une enveloppe de crédits de gestion de la somme de 4,850 MTND ;
- ✓ Hypothèque immobilière en rang disponible portant sur les 15 875 parts indivises dans la propriété sise à GROMBALIA objet du titre foncier n° 643257 et nantissement en 1^{er} rang sur l'ensemble du matériel à acquérir dans le cadre du programme d'investissement 2014-2016, au profit de ATTIJARI BANK, et ce, en contrepartie d'un crédit à moyen terme de 2 MTND. Au 30 juin 2019, seulement 1,660 MTND ont été débloqués avec un remboursement à hauteur de 733 m TND ;
- ✓ Hypothèque en faveur de la Banque Nationale Agricole pour sureté et garantie du remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion de 3,1 MTND, la totalité des parts indivises dans la propriété sise à Grombalia, d'une contenance totale de 01h 98a 75ca, faisant l'objet du titre foncier n° 643257 Nabeul ;

- ✓ Hypothèque en faveur de la BIAT pour sureté et garantie du remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion de 4,9 MTND, la totalité des parts indivises dans la propriété sise à Grombalia, d'une contenance totale de 01h 98a 75ca, faisant l'objet du titre foncier n° 643257 Nabeul ;
- ✓ Hypothèque en faveur de ATTIJARI BANK pour sureté et garantie du remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion de 1,250 MTND, la totalité des parts indivises dans la propriété sise à Grombalia, d'une contenance totale de 01h 98a 75ca, faisant l'objet du titre foncier n° 643257 Nabeul ;
- ✓ Hypothèque de rang utile sur les (15875/19875) parts indivises objet du titre foncier n° 643257 Nabeul, en faveur de la ZITOUNA BANQUE en garantie du remboursement d'une enveloppe de financement Chiraet d'un montant de 6 MTND.

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 mai 2013 ;
- ✓ La SIAME est garante de la société « CONTACT » au profit de la BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE d'un aval pur et simple à hauteur de la totalité de l'enveloppe de crédits de gestion pour un montant de 165 000 TND, autorisé par le conseil n° 140 du 28 mai 2015 ;
- ✓ La « SIAME » a donné solidairement son aval pur et simple pour toutes les valeurs, qui sont et pourront être négociées, au profit de la Banque de Tunisie, pour garantir une enveloppe de crédits de gestion s'élevant à 700 000 TND pour le compte de la filiale « SITEL », autorisé par le conseil d'administration n° 144 du 09 novembre 2015 ;
- ✓ 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 de consolidation s'élevant en principal à 805 000 TND, autorisé par le conseil n° 143 du 26 aout 2015 ;
- ✓ La « SIAME » a donné solidairement son aval pur et simple pour toutes les valeurs, qui sont et pourront être négociées, au profit de la BANQUE DE L'HABITAT, pour garantir une enveloppe de crédits de gestion s'élevant à 560 000 TND au profit de la filiale « TOUTALU », autorisé par le conseil d'administration n° 145 du 28 décembre 2015 ;

- ✓ La SIAME est garante de la société « CONTACT » au profit de ATTIJARI BANK d'une caution solidaire, pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion d'un montant total de 500 000 TND, autorisé par le conseil n° 147 du 26 avril 2016 ;
- ✓ La SIAME est garante de la société « CONTACT » au profit de la BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE d'un aval pur et simple à hauteur du montant complémentaire de l'enveloppe de crédits de gestion pour un montant de 835 000 TND, autorisé par le conseil n° 152 du 27 avril 2017.
- ✓ La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de BANQUE DE L'HABITAT d'une caution solidaire pour garantir le remboursement l'enveloppe de crédits de gestion pour un montant de 1 MTND et d'un crédit à moyen terme de 500 m TND, autorisé par le conseil n° 156 du 02 avril 2018.
- ✓ La « SIAME » est garante de la société « SITEL » au profit de BANQUE NATIONALE AGRICOLE d'une caution solidaire pour l'obtention d'une enveloppe de crédits de gestion d'un montant total de 700 m TND, autorisé par le conseil n° 159 du 22 juin 2018.
- ✓ La « SIAME » est garante de la société « TOUTALU » au profit de BANQUE DE L'HABITAT d'une caution solidaire pour garantir le remboursement l'enveloppe de crédits de gestion pour un montant de 1 350 m TND, autorisé par le conseil n° 161 du 19 décembre 2018.

9.3- CAUTIONS BANCAIRES

- ✓ Au 30 juin 2019, le total des cautions bancaires s'élève à 4 864 073 TND ventilé par banque comme suit :

BANQUE	DOUANE	STEG	FRS LOCAUX	EXPORT	TOTAL
BIAT	771 067	784 673	-	1 321 122	2 876 862
ATTIJARI BANK	707 710	-	-	-	707 710
AMEN BANK	154 690	251 964	9 000	-	415 654
BT	86 350	-	-	-	86 350
STB	128 020	-	-	20 977	148 997
BH	443 700	-	-	-	443 700
BNA	184 800	-	-	-	184 800
TOTAL	2 476 337	1 036 637	9 000	1 342 099	4 864 073

9.4- AUTRES ENGAGEMENTS

- ✓ La société « SIAME-SA » a ouvert auprès des établissements bancaires des lettres de crédit pour un montant de 16 792 € et 553 999 \$, soit un total converti de 1 647 374 TND qui se détaille ainsi :

FOURNISSEUR	EURO	USD	TND
HAINING	-	310 150	891 495
KAMAL METAL	-	70 779	203 447
LS INDUSTRIAL	-	21 600	62 087
NINGBO	-	126 670	364 100
SHAAN XI SUCCEED	-	24 800	71 285
WITTMANN	16 792	-	54 960
TOTAL	16 792	553 999	1 647 374

9.5- EFFETS ESCOMPTES ET NON ECHUS

Le montant des effets escomptés et non encore échus au 30 juin 2019 s'élève à 6 208 693 TND.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
AU 30 JUIN 2019

*Aux actionnaires de la société Industrielle d'Appareillage et de Matériels
Electriques « SIAME-SA »*

Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 14 juin 2019 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-SA » couvrant la période allant du premier janvier au 30 juin 2019.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 52 199 175TND et un bénéfice de la période de 1 471 323TND.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME-SA », comprenant le bilan au 30 juin 2019, 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-SA » arrêtés au 30 juin 2019, 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 de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 29 août 2019.

Le commissaire aux comptes

BDO Tunisie

Khaled Mnif