



RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX
COMPTES

Exercice 2013

RAPPORT GENERAL

Exercice clos le 31 décembre 2013

Mesdames, Messieurs les actionnaires

De la « Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques : SIAME »

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME », comprenant le bilan au 31 décembre 2013, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Votre Conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises.

Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraude ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit conformément aux standards professionnels généralement pratiqués sur le plan international. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'erreurs significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers.

Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers mentionnés plus haut sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME » au 31 décembre 2013, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

Sans remettre en cause l'opinion 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 en 2012 d'une notification des résultats d'un contrôle fiscal couvrant les exercices 2008 à 2011. Cette notification a porté sur un redressement total de 483 KTND qui n'a été provisionné qu'à hauteur de 217 KTND étant donné que plusieurs chefs de redressement ont été contestés. L'ajustement définitif devant être comptabilisé ne peut être déterminé avant la clôture définitive de ce redressement fiscal ;

Vérifications spécifiques

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à l'appréciation du système de contrôle interne et n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et n'avons pas d'observations à formuler sur la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la Société eu égard à la réglementation en vigueur.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous n'avons pas de remarques particulières sur les informations d'ordre comptable, données dans le rapport du conseil d'administration, sur les comptes de la société arrêtés au 31 décembre 2013.

Le Commissaire aux Comptes

BDO TUNISIE

Adnène ZGHIDI



The image shows a red circular stamp from the Tunisian Chamber of Auditors. The text inside the stamp includes 'Société d'Experts Comptables', 'TUNISIE', 'N° d'inscription à...', and 'Ordre de l'Ordre...'. A blue ink signature is written across the stamp.

Tunis, le 08 Mai 2014.

RAPPORT SPECIAL

Exercice Clos le 31 décembre 2013

Mesdames, Messieurs les actionnaires

De la « Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques : SIAME »

En exécution de la mission de commissariat aux comptes de la Société « SIAME» au titre de l'exercice 2013, nous avons l'honneur de vous soumettre le présent rapport relatif à la conclusion de conventions et à la réalisation d'opérations régies par les dispositions des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales au cours de l'exercice 2013.

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

A- Conventions et/ou opérations réalisées en 2013

Les conventions et/ou opérations réalisées en 2013 ainsi que celles autorisées antérieurement, et dont les effets se sont poursuivis au cours de cet exercice ont été réexaminées et autorisées par le conseil d'administration du 24 avril 2014.

Ces conventions et opérations se présentent comme suit :

A-1- OPERATIONS AVEC LA FILIALE « TOUTALU »

				En KTND
	Solde au 31/12/2012	Débit	Crédit	Solde au 31/12/2013
TOUTALU	319	21	-	340

En 2013 la « SIAME » a facturé des frais de carburant pour 5 KTND et des intérêts sur compte courant associé, au taux de 6% pour 16 KTND.

A-2- OPERATIONS AVEC LA FILIALE « CONTACT »

En KTND				
	Solde au 31/12/2012	Débit	Crédit	Solde au 31/12/2013
CONTACT	265	39	230	74

En 2013 la SIAME a réalisé les opérations suivantes :

- Règlement par « CONTACT » de 230 KTND ;
- Facturation de divers frais par la « SIAME » pour 21 KTND ;
- Octroi d'une avance sur travaux à « CONTACT » pour 20 KTND ;
- Facturation de divers frais par « CONTACT » pour 2 KTND.

A-3- OPERATIONS AVEC LA FILIALE « ELECTRICA »

En KTND				
	Solde au 31/12/2012	Débit	Crédit	Solde au 31/12/2013
ELECTRICA	48	33	48	33

En 2013 la SIAME a :

- Facturé la location du local sis au 34 rue Ali Darghouth-Tunis pour 33 KTND ;
- Encaissé 48 KTND.

A-4- OPERATIONS AVEC LA FILIALE SIAME INTERNATIONAL

En KTND				
	Solde au 31/12/2012	Débit	Crédit	Solde au 31/12/2013
SIAME INTERNATIONAL	10	-	10	-

En 2013, la « SIAME » a encaissé le reliquat du solde du compte courant associé pour 10 KTND.

A-5- OPERATIONS AVEC L'ACTIONNAIRE M. MOHAMED HEDI BEN AYED

En KTND				
	Solde au 31/12/2012	Débit	Crédit	Solde au 31/12/2013
Mr. Med Hédi Ben Ayed	43	21	86	108

La « SIAME » a conclu avec Mr. Mohamed Hédi Ben Ayed en sa qualité de conseiller en gestion, une convention d'assistance à la gestion et à la participation aux actions de prospection et de développement de la société. Les honoraires ont été fixés à 86 KTND TTC par an. La société a procédé au règlement de 21 KTND en 2013.

A-6- OPERATIONS AVEC LA FILIALE « SITEL »

En KTND				
	Solde au 31/12/2012	Débit	Crédit	Solde au 31/12/2013
SITEL	44	-	44	0

Le solde du compte courant « SITEL » chez la « SIAME » a été totalement réglé en 2013.

B- Conventions déjà approuvées par les assemblées générales ordinaires antérieures et qui continuent à produire leurs effets en 2013 :

Les conventions relatives aux cautions données par la « SIAME » au profit de ses filiales et dont les effets se poursuivent en 2013 sont les suivantes :

B-1- Convention autorisée par le conseil d'administration du 06 Septembre 2005 :

Consentir une caution solidaire au profit de l'AMEN BANK pour le compte de la filiale « CONTACT » en garantie du remboursement en principal, intérêts et accessoires d'un crédit à moyen terme, pour un montant de 400 000 TND accordé en Septembre 2006 et remboursable sur sept ans.

B-2- Convention autorisée par le conseil d'administration du 07 Juin 2006 :

Consentir une caution solidaire au profit de l'AMEN BANK pour le compte de la filiale « CONTACT » en garantie du remboursement en principal, intérêts et accessoires d'un crédit à moyen terme, pour un montant de 200 000 TND accordé en Août 2006 et remboursable sur sept ans.

En 2009, la société « CONTACT » a consolidé les deux crédits mentionnés au niveau des points B-1 et B-2, ledit crédit ainsi consolidé a été totalement remboursé courant l'exercice 2013 et une demande d'obtention de la main levée a été déposée auprès de l'AMEN BANK.

B-3- Convention autorisée par le conseil d'administration du 05 Septembre 2007 :

Consentir une caution solidaire au profit de la Banque de l'habitat pour le compte de la filiale « TOUTALU » en garantie du remboursement en principal, intérêts et accessoires d'un crédit à moyen terme, pour un montant de 1 520 000 TND.

Cette caution est valable jusqu'au remboursement intégral de la créance en intérêts, principal et frais accessoires prévu pour le 1^{er} octobre 2014.

B-4- Convention autorisée par le conseil d'administration du 20 Octobre 2008 :

Consentir une caution solidaire au profit de la Banque de l'habitat pour le compte de la filiale « TOUTALU » en garantie du remboursement des crédits de gestion pour une enveloppe de 300 000 TND.

B-5- Convention autorisée par le conseil d'administration du 08 Mai 2013 :

Consentir une caution solidaire au profit de l'AMEN BANK pour le compte de la filiale « CONTACT » en garantie du remboursement en principal, intérêts et accessoires d'un crédit à moyen terme de 1 260 000 TND.

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

C-1- Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 II§ 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- Votre conseil d'administration du 21 juin 2012 a fixé la rémunération et avantages du Président Directeur Général comme suit :
 - Une rémunération annuelle brute avant toutes déductions au titre des retenues à la source de 146 831 TND servis sur 13 mensualités ;
 - Un intéressement proportionnel exprimé en pourcentage du résultat brut avant impôts. Le pourcentage est fixé par le conseil d'administration qui arrête les comptes de l'exercice ;
 - Une voiture de fonction ;
 - Un plan de retraite complémentaire souscrit auprès d'une compagnie d'assurance moyennant une cotisation patronale de 11% sur le salaire brut annuel payable mensuellement ;
 - Remboursement des frais de déplacement et de représentation mensuels sur présentation de pièces justificatives.

Votre conseil d'administration du 24 avril 2014 a décidé de servir au Président Directeur Général, une prime d'intéressement brute de 72 993 TND.

C-2 Les obligations et engagements de la « SIAME » envers ses dirigeants tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013 se présentent comme suit (en TND) :

	Président Directeur Général	
	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2013
Avantages à court terme		
Salaires	146 831	10 777
Prime d'intéressement	72 993	50 000
Retraite complémentaire	16 767	-
Frais de déplacement	4 200	-
Avantages postérieurs à l'emploi	-	-
Autres avantages à long terme	-	-
Indemnités de fin de contrat de travail	-	-
Paieement en actions	-	-
Total	240 791	60 777

En dehors des conventions et opérations ci-dessus, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles précités.

Le Commissaire aux Comptes

BDO TUNISIE
Adnène ZGHIDI

Tunis, le 08 Mai 2014.



BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	31/12/2013	31/12/2012
ACTIFS			
<u>Actifs non Courants</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	1.1	1 721 867	1 721 867
- Amortissements	-	1 701 911	1 684 495
		<u>19 956</u>	<u>37 372</u>
Immobilisations corporelles	1.2	22 371 925	21 615 041
- Amortissements	-	18 139 762	17 305 286
		<u>4 232 163</u>	<u>4 309 755</u>
Immobilisations financières	1.3	5 812 221	5 549 162
-Provision	-	588 969	588 969
		<u>5 223 252</u>	<u>4 960 193</u>
Autres actifs non courants	1.4	70 213	56 698
Total des actifs non courants	1	<u>9 545 584</u>	<u>9 364 018</u>
<u>Actifs Courants</u>			
Stocks	2.1	13 146 236	11 395 495
- Provision	-	1 730 434	1 713 943
		<u>11 415 802</u>	<u>9 681 552</u>
Clients et comptes rattachés	2.2	12 406 165	12 954 057
- Provision	-	2 209 208	2 049 417
		<u>10 196 957</u>	<u>10 904 640</u>
Autres actifs courants	2.3	3 611 081	3 271 751
- Provision	-	653 024	653 024
		<u>2 958 057</u>	<u>2 618 727</u>
Placement et autres actifs financiers	2.4	139 925	138 393
Liquidités et équivalents de liquidités		2 023 156	1 793 438
- Provision	-	13 930	13 930
		<u>2 149 151</u>	<u>1 917 901</u>
Total des actifs courants	2	<u>26 719 967</u>	<u>25 122 820</u>
Total des actifs		<u>36 265 551</u>	<u>34 486 838</u>

BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	31/12/2013	31/12/2012
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
<u>Capitaux propres</u>			
Capital social		14 040 000	14 040 000
Réserves		3 687 807	3 467 807
Autres capitaux propres		571 670	622 569
Résultat reportés		1 977 840	1 626 105
Total des capitaux propres avant résultat		<u>20 277 317</u>	<u>19 756 481</u>
Résultat de l'exercice		<u>1 680 600</u>	<u>1 542 530</u>
Total des capitaux propres	3	<u>21 957 917</u>	<u>21 299 011</u>
<u>Passifs</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Crédit à moyen et long terme	4	389 351	861 574
Total des passifs non courants		<u>389 351</u>	<u>861 574</u>
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	4 477 756	3 776 726
Autres passifs courants	5.2	2 232 584	1 862 021
Concours bancaires et autres passifs financiers	5.3	7 207 943	6 687 506
Total des passifs courants	5	<u>13 918 283</u>	<u>12 326 253</u>
Total des passifs		<u>14 307 634</u>	<u>13 187 827</u>
Total des capitaux propres et passifs		<u>36 265 551</u>	<u>34 486 838</u>

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinars)

	Notes	31/12/2013	31/12/2012
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Revenus	6.1	24 361 988	19 261 077
Autres produits d'exploitation	6.2	37 076	45 241
(I) Total des revenus	6	<u>24 399 064</u>	<u>19 306 318</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Variation de stock des PF et des encours	6.1	- 1 338 560	112 826
Achats d'approv.consomés	6.3	16 773 688	12 312 652
Charges de personnel	6.4	3 603 493	2 990 968
Dotations aux amortissements et aux provisions.	6.5	1 112 068	1 289 262
Autres charges d'exploitation	6.6	1 896 336	1 428 541
(II) Total des charges d'exploitation		<u>22 047 025</u>	<u>18 134 249</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION (I -II)</u>		<u>2 352 039</u>	<u>1 172 069</u>
Charges financières nettes	6.7	- 726 254	- 410 880
Produits financiers	6.8	48 270	587 000
Gains ordinaires	6.9	233 698	325 838
Autres Pertes ordinaires		-	-
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		<u>1 907 753</u>	<u>1 674 027</u>
Impôt sur les bénéfices	-	227 153	- 131 497
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		<u>1 680 600</u>	<u>1 542 530</u>

État des Flux de Trésorerie

(Exprimé en Dinars)

	Notes	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
<u>Résultat net de l'exercice</u>		<u>1 680 600</u>	<u>1 542 530</u>
- Amortissements et provisions nettes de reprises	7.1.1	1 112 068	1 285 652
- Variation des Stocks		- 1 750 741	- 2 137 906
- Variation des créances clients	7.1.2	637 767	- 1 491 801
- Variation des autres actifs	7.1.3	- 340 862	129 712
- Variation du compte fournisseurs et autres dettes	7.1.4	1 070 499	- 250 513
- Plus value / cessions d'immob		-	- 553 892
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	7.1	<u>2 409 331</u>	<u>- 1 476 218</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
- Décaiss. / acq. d'immob. Corp. & incorp.	7.2.1	- 805 671	- 1 410 745
- Encaiss. provenant de cess. d'immob. Corp & incorp.	7.2.2	-	51 049
- Encaiss. provenant de cess. d'immob. Financières		-	717 845
- Décaiss. Sur acq. d'immob. financières	7.2.3	- 220 000	- 315 000
- Encaiss. provenant d'autres valeurs immobilisées	7.2.4	56 596	58 862
- Décaiss. Sur autres valeurs immobilisées	7.2.5	- 148 276	- 144 482
Flux de trésorerie Affectés aux activités d'investissement	7.2	<u>- 1 117 351</u>	<u>- 1 042 471</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
- Enc / Remb. d'emprunts (Crédits de gestion. CT)	7.3.1	856 436	3 082 193
- Dividendes et autres distributions	7.3.2	- 970 606	- 970 606
- Variations C.Propres (F.Social+Subv.Inv,...)	7.3.3	- 50 899	- 43 850
- Remboursement d'Emprunts MT	7.3.4	- 417 650	- 685 131
Flux de trésorerie provenant (affectés) des (aux) activités de financement	7.3	<u>- 582 719</u>	<u>1 382 606</u>
<u>Variation de trésorerie</u>		<u>709 261</u>	<u>- 1 136 083</u>
- Trésorerie au début de l'exercice		- 450 860	685 223
<u>- Trésorerie à la clôture de l'exercice</u>		<u>258 401</u>	<u>- 450 860</u>

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 31 décembre 2013, 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 31 décembre 2013, 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 », 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 31 décembre 2013.

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 31 décembre 2013 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 événement important n'est survenu après la date de clôture des états financiers arrêtés au 31 décembre 2013 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 24 avril 2014. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

NOTE -1- ACTIFS NON COURANTS

La valeur brute des actifs non courants s'élevant à 30 011 332 TND au 31 décembre 2013 contre 28 971 117 TND au 31 décembre 2012 se présente comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1.1	1 721 867	1 721 867	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1.2	22 371 925	21 615 041	756 884
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	1.3	5 812 221	5 549 162	263 059
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	1.4	105 319	85 047	20 272
TOTAL		30 011 332	28 971 117	1 040 215

Les actifs non courants nets des amortissements et des provisions ont atteint 9 545 584 TND au 31 décembre 2013 contre 9 364 018 TND à la clôture de l'exercice précédent. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	19 956	37 372	- 17 416
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 232 163	4 309 755	- 77 592
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	5 223 252	4 960 193	263 059
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	70 213	56 698	13 515
TOTAL	9 545 584	9 364 018	181 566

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 31 DECEMBRE 2013

Désignation	Valeur brute				Amortissement				V C N
	Début Exercice	Acquisitions	Cessions	Total	Début Exercice	Dotation	Cession	Cumul	
<u>1 - Immobilisations Incorporelles</u>	1 721 867	-	-	1 721 867	1 684 495	17 416	-	1 701 911	19 956
Investissement de recherche & développement	517 004	-	-	517 004	517 004	-	-	517 004	-
Concession, Marque, Brevet & Licence	997 077	-	-	997 077	995 475	1 556	-	997 031	46
Logiciel	207 786	-	-	207 786	172 016	15 860	-	187 876	19 910
<u>2 - Immobilisations Corporelles</u>	21 615 041	805 671	48 787	22 371 925	17 305 286	883 263	- 48 787	18 139 762	4 232 163
2.1 Terrain	51 279	-	-	51 279	-	-	-	-	51 279
2.2 Constructions	4 451 700	20 765	-	4 472 465	2 261 673	183 708	-	2 445 381	2 027 084
Bâtiments industriels	3 888 860	20 765	-	3 909 625	1 867 752	153 651	-	2 021 403	1 888 222
Bâtiments administratifs	501 831	-	-	501 831	383 375	23 176	-	406 551	95 280
Installations générales, agencements & aménagements	61 009	-	-	61 009	10 546	6 881	-	17 427	43 582
2.3 Matériels & Outillages	14 545 339	430 704	48 787	14 927 256	13 046 021	505 418	- 48 787	13 502 652	1 424 604
2.3.1 Matériels industriels	7 605 898	228 000	-	7 833 898	6 846 562	217 325	-	7 063 887	770 011
2.3.2 Outillages industriels	5 129 051	120 529	48 787	5 200 793	4 734 995	160 246	- 48 787	4 846 454	354 339
2.3.3 Pièces de rechange & Outillages immobilisés	1 810 390	82 175	-	1 892 565	1 464 464	127 847	-	1 592 311	300 254
Pièces de rechange immobilisées	1 580 272	77 617	-	1 657 889	1 270 508	116 277	-	1 386 785	271 104
Petits outillages immobilisés	230 118	4 558	-	234 676	193 956	11 570	-	205 526	29 150
2.4 Matériels de Transport	732 483	-	-	732 483	489 311	81 346	-	570 657	161 826
Matériels de transport de Biens	166 390	-	-	166 390	143 859	9 915	-	153 774	12 616
Matériels de transport de personnes	566 093	-	-	566 093	345 452	71 431	-	416 883	149 210
2.5 Autres Immobilisations Corporelles	1 834 010	162 321	-	1 996 331	1 508 281	112 791	-	1 621 072	375 259
2.5.1 Agencements, aménagement & installations	938 098	83 564	-	1 021 662	753 119	40 791	-	793 910	227 752
2.5.2 Matériels de bureaux	893 098	78 757	-	971 855	752 348	72 000	-	824 348	147 507
2.5.3 Immobilisation chez tiers	2 814	-	-	2 814	2 814	-	-	2 814	-
2.6 Immobilisation Corporelles En Cours	230	191 881	-	192 111	-	-	-	-	192 111
<u>Total Général</u>	23 336 908	805 671	48 787	24 093 792	18 989 781	900 679	- 48 787	19 841 673	4 252 119

1.2- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élèvent au 31 décembre 2013 à 5 812 221 TND contre 5 549 162 TND au 31 décembre 2012. Le détail de cette rubrique est le suivant:

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
TITRES DE PARTICIPATION	1.2.1	5 571 484	5 351 484	220 000
PRÊTS PERSONNELS	1.2.2	118 405	95 251	23 154
DÉPÔT ET CAUTIONNEMENT	1.2.3	122 332	102 427	19 905
TOTAL		5 812 221	5 549 162	263 059

1.2.1- TITRES DE PARTICIPATION

Le portefeuille titres de la « SIAME » s'élève au 31 décembre 2013 à 5 571 484 TND. Il se détaille ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
SIALE	129 250	129 250	-
CELEC	88 000	88 000	-
SERPAC	750	750	-
ELECTRICA	774 995	774 995	-
CONTACT	1 929 850	1 709 850	220 000
EPICORPS	36 263	36 263	-
MAISON DE LA PEINTURE	50 000	50 000	-
SITEL	664 070	664 070	-
SIAME INTERNATIONAL	149 990	149 990	-
SAS MAYETEL	34 816	34 816	-
TOUTALU	1 713 500	1 713 500	-
TOTAL	5 571 484	5 351 484	220 000

L'acquisition de la période se présente ainsi :

DESIGNATION	31/12/2013
AUG DE CAPITAL STE CONTACT	220 000
TOTAL	220 000

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	774 995	-	774 995
CONTACT	1 929 850	-	1 929 850
EPICORPS	36 263	- 36 263	-
MAISON DE LA PEINTURE	50 000	- 50 000	-
SITEL	664 070	-	664 070
SIAME INTERNATIONAL	149 990	-	149 990
SAS MAYETEL	34 816	-	34 816
TOUTALU	1 713 500	- 178 890	1 534 610
TOTAL	5 571 484	- 483 153	5 088 331

1.2.2- PRETS AU PERSONNEL

La variation des prêts au personnel se présente au titre de 2013 comme suit :

DESIGNATION	En TND			
	31/12/2012	OCTROI	REMBOURSEMENT	31/12/2013
PRÊTS AU PERSONNEL BRUT	95 251	79 750	56 596	118 405
PROVISIONS PRÊTS AU PERSONNEL	- 32 347	-	-	- 32 347
TOTAL NET DE PROVISION	62 904	79 750	56 596	86 058

1.2.3- DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS

Le compte dépôts et cautionnements présente au 31 décembre 2013 un solde débiteur de 122 332 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
CAUTIONS DOUANE	90 527	84 372	6 155
CONSIGNATION CONTENEURS	28 530	14 780	13 750
DIVERS CAUTIONNEMENTS	3 275	3 275	-
TOTAL	122 332	102 427	19 905

Au 31 décembre 2013, 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 31 décembre 2013 à 70 213 TND. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	RESORPTION	VALEUR NETTE
ESSAIS DE DIVERS TYPES DE PRODUITS	105 319	35 106	70 213
TOTAL	105 319	35 106	70 213

NOTE -2- ACTIFS COURANTS

Les actifs courants ont atteint 26 719 967 TND au 31 décembre 2013 contre 25 122 820 TND au 31 décembre 2012. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
STOCKS	2.1	11 415 802	9 681 552	1 734 250
CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS	2.2	10 196 957	10 904 640	- 707 683
AUTRES ACTIFS COURANTS	2.3	2 958 057	2 618 727	339 330
PLACEMENTS ET LIQUIDITÉS	2.4	2 149 151	1 917 901	231 250
TOTAL		26 719 967	25 122 820	1 597 147

2.1- STOCK

La valeur nette du stock est passée de 9 681 552 TND au 31 décembre 2012 à 11 415 802 TND au 31 décembre 2013 dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	PROVISION	VALEUR NETTE
MATIÈRES PREMIÈRES	974 810	145 955	828 855
PIÈCES COMPOSANTES	7 606 530	896 313	6 710 217
PIÈCES FABRIQUÉES	711 106	170 116	540 990
PRODUITS CONSOMMABLES	307 223	39 436	267 787
PRODUITS FINIS	3 546 567	478 614	3 067 953
TOTAL	13 146 236	1 730 434	11 415 802

2.2- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013, 12 406 165 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
STEG	2 560 173	1 355 352	1 204 821
CLIENTS LOCAUX	1 327 305	2 015 055	- 687 750
CLIENTS ÉTRANGERS	5 616 206	6 052 123	- 435 917
CLIENTS EFFETS À RECEVOIR	337 790	930 548	- 592 758
CLIENTS DOUTEUX - EFFETS IMPAYÉS	2 370 695	2 406 983	- 36 288
CLIENTS RETENUES DE GARANTIES	193 996	193 996	-
TOTAL	12 406 165	12 954 057	- 547 892
PROVISIONS	- 2 209 208	- 2 049 417	- 159 791
ENCOURS CLIENTS NETS	10 196 957	10 904 640	- 707 683

Les provisions pour dépréciation des comptes clients ont enregistré une augmentation de 8% en passant de 2 049 417 TND au 31 décembre 2012 à 2 209 208 TND au 31 décembre 2013.

2.3- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants nets des provisions s'élèvent au 31 décembre 2013 à 2 958 057 TND contre 2 618 727 TND au 31 décembre 2012.

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
FOURNISSEURS DEBITEURS	771 971	67 968	704 003
AVANCE FOURNISSEUR	476 161	255 918	220 243
ACOMPTES AU PERSONNEL	73 717	80 277	- 6 560
ETAT, IMPOTS ET TAXES	847 453	1 486 991	- 639 538
DEBITEURS DIVERS	1 062 392	1 279 052	- 216 660
PRODUITS A RECEVOIR	64 088	47 592	16 496
COMPTE D'ATTENTE	241 062	16 009	225 053
CHARGES CONSTATEES D'AVANCES	74 237	37 944	36 293
TOTAL BRUT	3 611 081	3 271 751	339 330
PROV.DEP COMPTE FOURNISSEUR	- 93 262	- 93 262	-
PROVISIONS SUR ACOMPTES PERSONNELS	- 5 198	- 5 198	-
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	- 653 024	- 653 024	-
TOTAL NET	2 958 057	2 618 727	339 330

2.4- PLACEMENTS ET LIQUIDITES

Les placements et liquidités ont atteint au 31 décembre 2013, 2 149 151 TND contre 1 917 901 TND au 31 décembre 2012 détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
PLACEMENTS	139 925	138 393	1 532
VALEURS A L'ENCAISSEMENT	916 421	1 006 296	- 89 875
BANQUES ET CAISSES	1 106 735	787 142	319 593
PROVISIONS	- 13 930	- 13 930	-
TOTAL	2 149 151	1 917 901	231 250

NOTE -3- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres s'élèvent au 31 décembre 2013 à 21 957 917 TND détaillés comme suit :

RUBRIQUE	31/12/2012	MVTS	31/12/2013
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	749 959	220 000	969 959
AUTRES COMPLEMENTS D'APPORT	- 203 391	-	- 203 391
PRIME D'EMISSION	463 486	-	463 486
S/TOTAL 2	3 639 292	220 000	3 859 292
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	554 839	- 36 850	517 989
RESERVE POUR FONDS PERDUS	49 665	- 4 873	44 792
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	18 065	- 9 176	8 889
S/TOTAL 3	622 569	- 50 899	571 670
RESULTATS REPORTEES	1 626 105	351 735	1 977 840
S/TOTAL 4	1 626 105	351 735	1 977 840
TOTAL CAPITAUX AVANT RESULTAT	19 756 481	520 836	20 277 317
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 542 530	138 070	1 680 600
TOTAL CAPITAUX AVANT AFFECTATION	21 299 011	658 906	21 957 917

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

Rubrique	CAPITAL	RESULTATS REPORTES	ACTIONS RACHETEES	RESERVE LEGALE	RESERVE STATUTAIR E	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 31/12/2012	14 040 000	1 626 105	-171 485	1 404 000	300 000	925 238	-203 391	463 486	554 839	49 665	18 065	749 959	1 542 530	21 299 011
Affectation du résultat 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	220 000	- 220 000	-
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-	- 36 849	-	-	-	-	36 849
RESERVE POUR FONDS PERDUS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 4 874	-	-	-	4 874
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 9 176	-	-	9 176
RESULTATS REPORTES	-	351 735	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 351 735	-
AUTRES COMPLEMENTS D'APPORT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RACHAT D'ACTIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DISTRIBUTION DE DIVIDENDES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 970 796	970 796
AUGMENTATION DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICE 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 680 600	1 680 600
Solde au 31/12/2013	14 040 000	1 977 840	-171 485	1 404 000	300 000	925 238	-203 391	463 486	517 990	44 791	8 889	969 959	1 680 600	21 957 917

Conformément à l'article 19 de la loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013, portant loi de finances pour l'année 2014, les résultats reportés s'élevant au 31 décembre 2013 à 1 977 840 TND ainsi que le résultat de la période de 1 680 600 TND sont 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 31 décembre 2013, 389 351 TND contre 861 574 TND à la clôture de l'exercice précédent. Elle regroupe le solde à plus d'un an des crédits bancaires à moyen terme. Son détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
CRÉDIT AB (1ÈR T)	-	138 427	- 138 427
CRÉDIT AB (2ÈME T)	111 573	223 147	- 111 574
CRÉDIT BIAT	277 778	500 000	- 222 222
TOTAL	389 351	861 574	- 472 223

NOTE -5- PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013, 13 918 283 TND contre 12 326 253 TND à la clôture de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS	5.1	4 477 756	3 776 726	701 030
AUTRES PASSIFS COURANTS	5.2	2 232 584	1 862 021	370 563
PASSIFS FINANCIERS	5.3	7 207 943	6 687 506	520 437
TOTAL		13 918 283	12 326 253	1 592 030

5.1- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Au 31 décembre 2013, ce poste totalise 4 477 756 TND contre 3 776 726 TND au 31 décembre 2012, soit une augmentation de 701 030 TND détaillée comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
FOURNISSEURS	2 606 902	3 162 003	- 555 101
FOURNISSEURS, EFFET A PAYER	715 152	510 036	205 116
FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES	1 155 702	104 687	1 051 015
TOTAL	4 477 756	3 776 726	701 030

5.2- AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013, 2 232 584 TND contre 1 862 021 TND au 31 décembre 2012. La variation enregistrée au niveau de cette rubrique s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
PERSONNEL	438 241	423 378	14 863
ETAT, IMPOTS ET TAXES	482 944	348 684	134 260
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	32 118	31 928	190
AUTRES CHARGES A PAYER	746 675	516 985	229 690
CNSS & ASSURANCE GROUPE	292 294	300 734	- 8 440
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES & CHARGES	240 312	240 312	-
TOTAL	2 232 584	1 862 021	370 563

5.3- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Au 31 décembre 2013, le solde de cette rubrique totalisant 7 207 943 TND se compose des postes suivants :

DESIGNATION	NOTE	En TND	
		31/12/2013	31/12/2012
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	5.3.1	6 359 609	5 449 504
CONCOURS BANCAIRES		848 334	1 238 002
TOTAL		7 207 943	6 687 506

5.3.1-AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

Les autres passifs financiers s'élevant au 31 décembre 2013 à 6 359 609 TND se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND	
	31/12/2013	31/12/2012
CRÉDITS LIÉS AU CYCLE D'EXPLOITATION	5 585 785	4 729 349
FINANCEMENTS DE STOCKS	1 300 000	500 000
FINANCEMENTS EN DEVISES	2 168 425	2 569 910
PRÉ FINANCEMENT EXPORT	1 950 000	750 000
BILLETS DE TRESORERIE AB	-	909 439
FINANCEMENTS DD AB	167 360	-
CMT ÉCHÉANCES À - D'UN AN	773 824	720 155
CMT ÉCHÉANCES - D'UN AN	754 465	699 892
CMT INTÉRÊTS COURUS NON ÉCHUS	19 359	20 263
TOTAL	6 359 609	5 449 504

NOTE -6- COMPTES DE RESULTAT

L'exercice 2013 s'est soldé par un résultat bénéficiaire de 1 680 600 TND. Il s'analyse comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
REVENUS	6.1	24 361 988	19 261 077	5 100 911
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS ET ENCOURS	6.1	1 338 560	- 112 826	1 451 386
PRODUCTION		25 700 548	19 148 251	6 552 297
ACHATS CONSOMMÉS	6.3	16 773 688	12 312 652	4 461 036
MARGE / COUT MATIÈRES		8 926 860	6 835 599	2 091 261
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	6.2	37 076	45 241	- 8 165
CHARGES DE PERSONNEL	6.4	3 603 493	2 990 968	612 525
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	6.5	1 112 068	1 289 262	- 177 194
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	6.6	1 896 336	1 428 541	467 795
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		2 352 039	1 172 069	1 179 970
CHARGES FINANCIÈRES NETTES	6.7	- 726 254	- 410 880	- 315 374
PRODUITS FINANCIERS	6.8	48 270	587 000	- 538 730
AUTRES GAINS ORDINAIRES	6.9	233 698	325 838	- 92 140
AUTRES PERTES ORDINAIRES		-	-	-
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORD. AVANT IMPÔT		1 907 753	1 674 027	233 726
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		- 227 153	- 131 497	- 95 656
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		1 680 600	1 542 530	138 070

6.1- PRODUCTION

La production est passée de 19 148 251 TND au 31 décembre 2012 à 25 700 548 TND à la clôture de l'exercice 2013. Cette variation s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	variation
VENTES LOCALES	7 782 540	6 168 129	1 614 411
VENTES STEG	6 169 677	3 324 699	2 844 978
VENTES EXPORT	10 409 771	9 768 249	641 522
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	24 361 988	19 261 077	5 100 911
VARIATION DES STKS DES PDTS FINIS & ENC.	1 338 560	- 112 826	1 451 386
TOTAL PRODUCTION	25 700 548	19 148 251	6 552 297

6.2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Ce poste totalise 37 076 TND, au 31 décembre 2013, détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
PRODUITS DIVERS (LOYERS...)	27 899	26 770	1 129
SUBVENTION D'INVESTISSEMENTS INSCRITE AU RÉSULTAT	9 177	18 471	- 9 294
TOTAL	37 076	45 241	- 8 165

6.3- ACHATS CONSOMMES

Les achats consommés ont atteint au 31 décembre 2013, 16 773 688 TND contre 12 312 652 TND au 31 décembre 2012, enregistrant ainsi une augmentation de 4 461 036 TND dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
ACHAT MAT PREMIERES ET PIÈCES COMPOSANTES	16 269 458	13 588 670	2 680 788
ACHAT MAT CONS ET EMBALLAGE	457 559	448 702	8 857
VARIATION DE STOCK	- 412 180	- 2 250 732	1 838 552
ACHAT NON STOCKE	463 259	443 421	19 838
ACHATS DE MARCHANDISES	408 520	146 332	262 188
RRR/ACHATS	- 408 128	- 58 941	- 349 187
TRANSFERT DE CHARGE OU RRR/ACHATS	- 4 800	- 4 800	-
TOTAL	16 773 688	12 312 652	4 461 036

La marge sur coût matière a augmenté en passant de 6 835 599 TND au 31 décembre 2012 à 8 926 860 TND au 31 décembre 2013.

6.4- CHARGES DU PERSONNEL

Les charges du personnel s'élèvent au 31 décembre 2013 à 3 603 493 TND contre 2 990 968 TND au 31 décembre 2012. La variation se présente ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
SALAIRES ET COMPLÉMENTS DE SALAIRES	2 553 252	2 031 134	522 118
AVANTAGES EN NATURE	51 130	42 657	8 473
INDEMNITÉS	334 875	282 145	52 730
CONGÉS	104 518	159 555	- 55 037
CHARGES PATRONALES (CNSS ET ASS. GPE)	559 718	475 477	84 241
TOTAL	3 603 493	2 990 968	612 525

6.5- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Cette rubrique totalise 1 112 068 TND au 31 décembre 2013 ainsi détaillés :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
DOT. AUX AMORT. IMMOB. INCORPORELLES	17 417	49 242	- 31 825
DOT. AUX AMORT. IMMO. CORPORELLES	883 263	772 147	111 116
DOT. RESORPTION CHARGES A REPARTIR	35 106	28 349	6 757
DOT. PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	-	150 000	- 150 000
DOT. PROV. DEPR. STOCK	1 730 434	1 713 943	16 491
DOT. PROV. A A COURANTS	-	407	- 407
DOT. PROV. DEP CREANCES	159 791	159 791	-
TOTAL DOTATIONS	2 826 011	2 873 879	- 47 868
REPRISE PROVISION STOCK	- 1 713 943	- 1 584 617	- 129 326
TOTAL REPRISES	- 1 713 943	- 1 584 617	- 129 326
TOTAL	1 112 068	1 289 262	- 177 194

6.6- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation ont enregistré une augmentation de 467 795 TND, en passant de 1 428 541 TND au 31 décembre 2012 à 1 896 336 TND au 31 décembre 2013.

Elles se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
FOURNITURES DE BUREAUX	21 261	15 834	5 427
LOCATIONS	9 083	6 645	2 438
ENTRETIENS ET REPARTIONS	164 475	158 888	5 587
CHARGES ASSURANCE	81 409	88 167	- 6 758
ETUDES RECHERCHE DOCUMENTATION ET ABONNEMENT	23 427	11 426	12 001
PERSONNEL EXTÉRIEUR À L'ENTREPRISE	-	116 782	- 116 782
HONORAIRES	176 616	171 402	5 214
COMMISSIONS SUR VENTES	169 255	37 359	131 896
SÉMINAIRES ET FORMATION	25 064	7 750	17 314
PUBLICITÉ, FOIRES ET RELATION PUBLICS	41 148	44 129	- 2 981
TRANSPORTS	304 272	248 289	55 983
MISSIONS, DÉPLACEMENTS, REST.ET RECPTION	205 428	136 811	68 617
FRAIS POSTAUX ET TÉLÉCOMUNICATION	54 943	52 389	2 554
COMMISSIONS BANCAIRES	107 373	73 066	34 307
PÉNALITÉS	186 960	188 723	- 1 763
JETONS DE PRÉSENCES	8 000	8 000	-
IMPÔTS ET TAXES	390 882	128 920	261 962
CHARGES LIÉES À MODIFICATION COMPTABLE	6 139	5 478	661
TRANSFERT DE CHARGES	- 79 399	- 71 517	- 7 882
TOTAL	1 896 336	1 428 541	467 795

6.7- CHARGES FINANCIERES NETTES

Au 31 décembre 2013, le solde de cette rubrique a enregistré une augmentation de 315 374 TND en passant de 410 880 TND au 31 décembre 2012 à 726 254 TND au 31 décembre 2013. Cette variation se détaille comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
INTÉRÊTS BILLETS TRESORERIE	22 259	18 382	3 877
INTÉRÊTS PREFINANCEMENT EXPORT	93 673	16 457	77 216
INTÉRÊTS AV / CRÉANCE ADMINISTRATIVE	6 849	8 254	- 1 405
INTÉRÊTS FINANCEMENT STOCK	59 538	23 992	35 546
INTÉRÊTS SUR COMPTE COURANT	78 526	48 717	29 809
INTÉRÊTS SUR ESCOMPTE	151 619	81 777	69 842
INTÉRÊTS SUR AUTRES CRÉDITS EXPLOITATION	29 437	35 109	- 5 672
PERTE DE CHANGE	649 212	405 234	243 978
GAIN DE CHANGE	- 426 263	- 326 207	- 100 056
INTÉRÊTS SUR CMT	77 900	118 857	- 40 957
RÉMUNÉRATION COMPTE COURANT ASSOCIÉS	- 16 496	- 16 082	- 414
PROVISION POUR DÉPRÉC° IMM FIN ET PLACEMENTS	-	1 286	- 1 286
REPRISE SUR PROV POUR DÉPRÉCIATION DES PARTICIPATION	-	- 4 896	4 896
TOTAL	726 254	410 880	315 374

6.8- PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers totalisant 48 270 TND au 31 décembre 2013 se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
PRODUIT NET SUR CESSION DES PATICIPATIONS	-	541 163	- 541 163
DIVIDENDES REÇUS	43 196	44 613	- 1 417
PRODUITS DES PLACEMENTS	5 074	1 224	3 850
TOTAL	48 270	587 000	- 538 730

6.9- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 31 décembre 2013 à 233 698 TND contre 325 838 TND au 31 décembre 2012. La variation se présente ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION
PRODUIT NET SUR CESSION DES IMMOBILISATIONS	-	12 729	- 12 729
AUTRES GAINS ORDINAIRES *	233 698	313 109	- 79 411
TOTAL	233 698	325 838	- 92 140

* Les autres gains ordinaires résultent essentiellement de l'apurement de dettes qui ne sont plus exigibles conformément aux décisions du conseil d'administration du 24 avril 2014.

NOTE -7- FLUX DE TRESORERIE

Au 31 décembre 2013, la trésorerie nette de la société « SIAME » s'est soldée pour 258 401 TND contre - 450 860 TND au 31 décembre 2012, soit une variation de 709 261 TND ainsi ventilée :

DESIGNATION	31/12/2013
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	2 409 331
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	- 1 117 351
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	- 582 719
TOTAL	709 261

7.1.1- AJUSTEMENTS POUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS

DESIGNATION	31/12/2013
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	1 112 068
PROVISION POUR DEPRECIATION DES ELTS FINANCIERS	-
REPRISE DES ELEMENTS FINANCIERS	-
TOTAL	1 112 068

7.1.2- VARIATION DES CREANCES CLIENTS

DESIGNATION	31/12/2013
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N-1	12 954 057
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N	- 12 406 165
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N-1	1 006 296
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N	- 916 421
TOTAL	637 767

7.1.3- VARIATION DES AUTRES ACTIFS

DESIGNATION	31/12/2013
AUTRES ACTIFS COURANTS N-1	3 271 751
AUTRES ACTIFS COURANTS N	- 3 611 081
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N-1	138 393
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N	- 139 925
TOTAL	- 340 862

7.1.4- VARIATION DES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES

DESIGNATION	31/12/2013
AUTRES PASSIFS COURANTS N-1	- 1 862 021
AUTRES PASSIFS COURANTS N	2 232 584
DIVIDENDES N-1	31 928
DIVIDENDES N	- 32 118
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N-1	- 3 776 726
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N	4 477 756
INTERETS COURUS N-1	- 20 263
INTERETS COURUS N	19 359
TOTAL	1 070 499

7.2.1- DECAISSEMENTS SUR AQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

DESIGNATION	31/12/2013
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N-1	1 721 867
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N	- 1 721 867
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N-1	21 615 041
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N	- 22 371 925
VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CEDEES	- 48 787
TOTAL	- 805 671

7.2.2- ENCAISSEMENTS PROVENANTS DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

DESIGNATION	31/12/2013
VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CEDEES	48 787
AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CEDEES	- 48 787
PLUS VALUES SUR CESSIONS DES IMMOBILISATIONS	-
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION	-
TOTAL	-

7.2.3- DECAISSEMENTS SUR AQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

DESIGNATION	31/12/2013
ACQUISITION ACTIONS CONTACT	- 220 000
TOTAL	- 220 000

7.2.4- ENCAISSEMENTS PROVENANTS D'AUTRES VALEURS IMMOBILISEES

DESIGNATION	31/12/2013
ENCAISSEMENTS / PRETS AU PERSONNEL	56 596
TOTAL	56 596

7.2.5- DECAISSEMENTS SUR AUTRES VALEURS IMMOBILISEES

DESIGNATION	31/12/2013
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N-1	102 427
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N	- 122 332
DECAISSEMENTS SUR PRÊTS AU PERSONNEL	- 79 750
DECAISSEMENTS SUR CHARGES A REPARTIR	- 48 621
	- 148 276

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

DESIGNATION	31/12/2013
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N-1	- 4 729 349
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N	5 585 785
TOTAL	856 436

7.3.2- DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS

DESIGNATION	31/12/2013
DIVIDENDES N-1	- 31 928
DIVIDENDES N	32 118
DIVIDENDES DECIDES AU TITRE DE 2012	- 970 796
TOTAL	- 970 606

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

DESIGNATION	31/12/2013
AUTRES CAPITAUX PROPRES N-1	- 622 569
AUTRES CAPITAUX PROPRES N	571 670
TOTAL	- 50 899

7.3.4- REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS MT

DESIGNATION	31/12/2013
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N-1	- 861 574
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N	389 351
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N-1	- 699 892
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N	754 465
TOTAL	- 417 650

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 PROSID,
- La société SNC,
- La société SGTM,
- La société CAPROMET,
- La société « INTER ELECTRIC »,
- Monsieur Mohamed Hédi BEN AYED,
- La société SITEL,
- La société SECOMET,
- La société LE MEUBLE, et
- La société SAS MAYTEL.

Les informations objet de cette note se présentent ainsi :

- L'évolution des engagements résultant des opérations réalisées avec les parties liées entre le 31 décembre 2012 et le 31 décembre 2013 ;
- La nature et le volume des opérations réalisées courant l'exercice 2013.

8.1- EVOLUTION DES ENGAGEMENTS AVEC LES PARTIES LIEES

En KTND

Société	Situation au 31/12/2013				Situation au 31/12/2012			
	CLIENT	CCA	FOURNISSEUR	TOTAL	CLIENT	CCA	FOURNISSEUR	TOTAL
TOUTALU	27	340	15	382	12	319	142	189
CONTACT	21	74	-	95	21	265	7	279
ELECTRICA	1 149	33	135	1 047	1 023	48	19	1 052
SIAME INTER	- 97	-	6	- 103	129	10	6	133
SNCI	-	-	18	- 18	-	-	-	-
PROSID	-	-	11	- 11	-	-	11	11
SNC	-	-	3	- 3	-	-	3	- 3
SGTM	-	-	-	-	7	-	-	7
CAPROMET	422	-	-	422	1 637	-	-	1 637
INTER ELECTRIC	377	-	-	377	-	-	-	-
M .H. BEN AYED	-	-	108	- 108	-	-	43	- 43
SITEL	-	-	-	-	14	44	79	- 21
SECOMET	-	-	-	-	-	10	-	10
LE MEUBLE	-	-	2	- 2	-	-	-	-
SAS MAYTEL	-	137	-	137	-	92	-	92

8.2- NATURE ET VOLUME DES OPERATIONS REALISEES EN 2013

8.2.1- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE TOUTALU

a- TOUTALU - Autres actifs courants

Le compte courant « TOUTALU » présente un solde débiteur de 340 KTND au 31 décembre 2013. En 2013, la « SIAME » a facturé des frais de carburant pour 5 KTND et des intérêts sur compte courant associé, au taux de 6% pour 16 KTND.

b- TOUTALU - Fournisseur

Les achats réalisés en 2013 ont totalisé 270 KTND TTC. La « SIAME » a procédé au règlement de 427 KTND courant le même exercice.

8.2.2- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE CONTACT

a- CONTACT - Client

Aucune opération n'a été enregistrée entre les deux sociétés courant l'exercice 2013.

b- CONTACT- Autres Actifs Courants

Les principales opérations enregistrées en 2013 se détaillent ainsi :

- Règlement par « CONTACT » de 230 KTND ;
- Facturation de divers frais par la « SIAME » pour 21 KTND ;
- Octroi d'une avance sur travaux à « CONTACT » pour 20 KTND ;
- Facturation de divers frais par « CONTACT » pour 2 KTND.

c- CONTACT- Fournisseur

La société « SIAME » a payé sa dette envers « CONTACT » s'élevant à 7 KTND.

8.2.3- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE ELECTRICA

a- ELECTRICA - Client

La société « ELECTRICA » est une filiale de la « SIAME » chargée de la distribution des disjoncteurs et accessoires de branchement fabriqués par la « SIAME », ainsi que la commercialisation du complément de la gamme des produits Général Electric non intégrée par la « SIAME ». Il est à signaler que les conditions commerciales accordées à « ELECTRICA » sont similaires à celles accordées aux autres distributeurs de la « SIAME ». Le total des ventes TTC réalisées avec « ELECTRICA » en 2013 s'élève à 822 KTND. La société « ELECTRICA » a procédé au règlement de 696 KDT courant 2013. Le solde du compte client « ELECTRICA » s'élève au 31 décembre 2013 à 1 149 KDT.

b- ELECTRICA - Autres actifs courants

Ce compte a enregistré les mouvements suivants :

- Règlement de la dette de 2012 qui s'élevait à 48 KTND ; et
- Loyer du local sis au 34 rue Ali Darghouth-Tunis pour 33 KTND l'an.

c- ELECTRICA - Fournisseur

Les achats réalisés auprès de la société « ELECTRICA », courant 2013, s'élèvent à 135 KTND TTC et se rapportent à des achats de matériel électrique. La « SIAME » a réglé 19 KTND en 2013.

8.2.4- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SIAME INTERNATIONAL

a- SIAME INTERNATIONAL - Client

Une seule vente a été réalisée au profit de la société « SIAME INTERNATIONAL » en 2013 pour 4 KTND TTC.

Par contre, des règlements de 230 KTND ont été encaissés par la « SIAME ».

b- SIAME INTERNATIONAL - Autres actifs courants

Le solde de son compte courant associé pour un montant 10 KTND a été totalement remboursé en 2013.

c- SIAME INTERNATIONAL - Fournisseur

Le compte fournisseur de la société « SIAME INTERNATIONAL » s'élève à 6 KTND non mouvementé depuis l'exercice 2011.

8.2.5- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SNCI

Les achats réalisés auprès de la société « SNCI », courant 2013, s'élevant à 21 KTND TTC ont été toutes réglées courant le même exercice dont 18 KDT par traite à échéance le 15 janvier 2014.

8.2.6- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE PROSID

Le compte fournisseur « PROSID » a été débiteur de 11 KDT depuis l'exercice 2011, représentant un avoir non réglé. Cet avoir a été soldé par l'encaissement en 2013 d'un chèque « PROSID » d'un montant équivalent.

Par ailleurs, les achats de 2013 se sont élevés à 19 KDT et les règlements à 8 KDT.

8.2.7- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SNC

Le solde de ce compte n'a pas été mouvementé courant l'exercice 2013.

8.2.8- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SGTM

La société « SIAME » a vendu des marchandises à la société « SGTM » pour un montant TTC de 10 KTND et émis un avoir pour 5 KDT et a encaissé le montant total de sa dette s'élevant à 12 KTND.

8.2.9- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE CAPROMET

Afin de consolider sa présence sur le marché Algérien, la « SIAME » a intégré la société « CAPROMET » dans son portefeuille des clients étrangers. Les exportations réalisées au profit de la société « CAPROMET » courant 2013 ont totalisé 3 KTND. Les avoirs émis par la « SIAME » au cours du même exercice se sont élevés à 115 KTND. Quant à la société « CAPROMET », elle a réglé 1 103 KTND courant 2013.

8.2.10- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE INTER ELECTRIC

La société « SIAME » a vendu des marchandises à la société « INTER ELECTRIC » pour un montant TTC de 377 KTND.

8.2.11- OPERATIONS AVEC M. MOHAMED HEDI BEN AYED

La « SIAME » a conclu avec Mr. Mohamed Hédi Ben Ayed en sa qualité de conseiller en gestion, une convention d'assistance à la gestion et de participation aux actions de prospection et de développement de la société. Les honoraires ont été fixés à 86 KTND TTC par an. La société a procédé au règlement de 21 KTND en 2013.

8.2.12- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SITEL

a- SITEL - Client

Une seule vente a été réalisée au profit de la société « SITEL » en 2013 pour 2 KTND TTC.

Les règlements encaissés auprès de « SITEL » courant 2013 ont atteint 16 KTND.

b- SITEL - Fournisseur

Les achats réalisés auprès de la société « SITEL » se sont élevés en 2013 à 20 KTND TTC. La « SIAME » a réglé un montant total de 99 KTND courant 2013.

c- SITEL - Autres actifs courants

Le solde du compte courant « SITEL » chez la « SIAME » a été totalement réglé en 2013 pour 44 KDT.

8.2.13- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SECOMET

En 2012, la société « SIAME » a vendu à la société « SECOMET » une presse mécanique pour un montant TTC de 10 KTND.

Cette créance a été encaissée en totalité en 2013.

8.2.14- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE LE MEUBLE

Des achats réalisés en 2013 auprès de la société « LE MEUBLE » pour un total de 14 KTND TTC ont été réglés pour 12 KDT.

8.2.15- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SAS MAYTEL

La « SIAME » a comptabilisé des dividendes à recevoir de la société « SAS MAYTEL » pour 45 KTND.

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 31 décembre 2013, l'encours de ce crédit s'élève à 361 573 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 contre partie d'un crédit de 1 500 000 TND contracté en date du 08 mai 2009.
Au 31 décembre 2013, l'encours de ce crédit s'élève à 500 000 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 mai 2013 ;
- ✓ 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 400 000 TND, autorisé par le conseil n° 104 du 09 juin 2005 ;
- ✓ 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 200 000 TND, autorisé par le conseil n° 106 du 07 juin 2006 ;
- ✓ 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 TND, autorisé par le conseil n° 113 du 05 septembre 2007.

9.3- CAUTIONS BANCAIRES

- ✓ Au 31 décembre 2013, le total des cautions bancaires s'élève à 3 165 483 TND ventilé par banque comme suit :

BANQUE	DOUANE	STEG	FRS LOCAUX	EXPORT	TOTAL
STB	128 020	-	-	222 433	350 453
BIAT	408 657	1 048 863	-	338 408	1 795 928
AMEN BANK	106 160	164 162	9 000	-	279 322
BNA	69 215	-	-	-	69 215
ATTIJARI BANK	485 790	-	-	-	485 790
BH	184 775	-	-	-	184 775
TOTAL	1 382 617	1 213 025	9 000	560 841	3 165 483

9.4- AUTRES ENGAGEMENTS

- ✓ La société « SIAME » a ouvert auprès des établissements bancaires des lettres de crédit pour un montant de 1 299 956 \$ soit 2 140 118 TND, qui se détaillent ainsi :

FOURNISSEUR	\$	MONTANT
GINAR	97 240	160 086
LS INDUSTRIAL	193 386	318 371
HOLLEY METERING	552 590	909 729
NINGBO	456 740	751 931
TOTAL	1 299 956	2 140 118

- ✓ En date du 09 janvier 2004, la « SIAME » a signé un contrat de crédit à moyen terme avec la BH pour un montant de 1 500 000 TND. En contrepartie, la société a souscrit une chaîne d'effets.

9.5- EFFETS ESCOMPTES ET NON ECHUS

Le montant des effets escomptés et non encore échus au 31 décembre 2013 s'élève à 3 725 408 TND.