

AVIS DES SOCIETES

NOTES COMPLEMENTAIRES
AUX ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

SOCIETE INDUSTRIELLE ET DE MATERIELS ELECTRIQUES - SIAME-

Siège social : Zone Industrielle- 8030 Grombalia-

La Société Industrielle et de matériels Electriques –SIAME- publie ci-dessous, des notes aux états financiers relatives à l'état de flux de trésorerie provisoire arrêté au 31 décembre 2003. Ces notes complètent les états financiers provisoires de la SIAME publiés au Bulletin Officiel du CMF n°2030 du 16 février 2004.

Note n°6 : L'état de flux de trésorerie est élaboré selon le modèle autorisé qui retrace les flux financiers liés aux opérations d'exploitation par les variations des postes de bilan et l'ajustement du résultat de l'exercice ;

La variation de la trésorerie globale est de –77 886 DT et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2003	31/12/2002	VAR
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	4 867 916	5 795 050	(927 134)
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	(1 575 228)	(1 919 466)	344 238
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	(3 370 573)	(3 372 152)	1 579
VARIATION DE LA TRESORERIE	(77 886)	503 431	(581 318)

6.1 Flux provenant des activités d'exploitation

Les activités d'exploitation font ressortir un flux positif de 4 867 916 DT au 31 décembre 2003 qui proviennent des postes suivants :

Désignation	Solde au 31/12/2003	Solde au 31/12/2002	AJUSTEMENTS	SOUS TOTAL
1/ VARIATION DES POSTES DU BILAN				
Stocks en valeur brute	4 945 862	5 171 536	225 673	225 673
Clients et comptes rattachés	10 168 769	9 785 409	(383 360)	(383 360)
Autres actifs courants	1 914 197	1 798 896	(115 301)	
Autres actifs financiers	763 467	1 842 532	1 079 065	963 763
Fournisseurs & comptes rattachés	3 492 480	3 157 331	335 149	
Autres passifs courants	1 926 822	1 837 451	89 371	424 520
2/ DOTATIONS AUX AMOR & AU PROV	2 182 802		2 182 802	
Reprises / Amor & Prov	213 394		(213 394)	1 969 408
3/ PLUS OU MOINS VALUE DE CESSION	508 874		(508 874)	(508 874)
TOTAL AJUSTEMENTS 1+2+3			2 691 131	2 691 131
RESULTAT DE L'EXERCICE			2 176 785	2 176 785
VARIATION DE LA TRESORERIE D'EXPLOITATION			4 867 916	4 867 916

Le résultat de l'exercice a été ajusté par les variations des postes des actifs et des passifs courants, relatives à l'exercice 2003 ainsi que des dotations et reprises sur provisions et amortissement n'ayant pas le caractère de flux financiers.

6.2 Flux provenant des activités d'investissement

Au cours de l'exercice 2003, la société a dégagé un flux provenant des activités d'investissement de –1 575 228 DT qui provient des acquisitions et cessions des immobilisations de la sociétés, ces flux se résument comme suit :

SIAME - (Suite) -

Désignation	31/12/2003	31/12/2002	VAR
Acquisitions d'immobilisation corp & incorp	(587 911)	(969 677)	381 766
Cessions d'immobilisation corp & incorp	518 950		518 950
Acquisitions d'immobilisation corp & incorp	(1 542 732)	(970 440)	(572 292)
Autres encaissements	36 464	20 651	15 814
VARIATION DE LA TRESORERIE	(1 575 228)	(1 919 466)	344 238

Acquisitions et cessions d'immobilisation incorporelles et corporelles : les acquisitions concernent essentiellement le matériel et outillage et le matériel de transport (voir note 1.1). Tandis que, les cessions concernent essentiellement une partie du terrain (4 000 m²) sis à Grombaliá, inscrit à l'actif pour une valeur de 10 076 DT et vendu pour une somme de 500 000DT.

Acquisitions d'immobilisation financières : Au cours de l'exercice 2003, la société a réalisé les participations suivantes :

Valeur	Nombre	Nominal	V.Unit	Montant
T.CONTACT	141 000	5 D	5 D	705 000 D
T. EPI Corporation	8 000	100 DHM	14 D	108 832 D
T. TANIT SA	650	100 DA	100 D	65 000 D
T. HAYET COM (*)	22 500	10 D	10 D	112 500 D
T. RETEL	27 570	10 D	20 D	551 400 D
Total				1 542 732 D

(*) Cette participation est libérée de moitié.

Autres Encaissements : Elles concernent les prêts au personnel et les cautionnements.

6.3 Flux provenant des activités de Financement

Les flux financiers relatifs aux activités de financement se résument comme suit :

Désignation	31/12/2003	31/12/2002	VAR
Décaissement / Rachat d'Actions	(113 156)	(95 994)	(17 162)
Décaissement / remb. Emp. Exploitatif	(618 732)	(486 087)	(132 645)
Décaissement / remb. Emp . MT	(516 018)	(400 480)	(115 539)
Distribution de dividendes	(2 092 500)	(2 517 750)	425 250
Autres décaissements	(30 167)	128 159	(158 326)
VARIATION DE LA TRESORERIE DE FINANCEMENT	(3 370 573)	(3 372 152)	1 579

Distribution de Dividendes : Les distributions englobent les dividendes servis à l'ensemble des actionnaires d'un montant de 2 025 000 D et des tantièmes d'un montant de 67 500DT.

Autres Décaissements : Elles concernent les flux liés au fond social et aux subventions d'investissement.