

AVIS DES SOCIETES*

ETATS FINANCIERS

**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 arrêtés au 31 décembre 2012 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 19 juin 2013. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Mohamed DERBEL.

**BILAN
(Exprimé en Dinars)**

	Notes	31/12/2012	31/12/2011
ACTIFS			
<u>Actifs non Courants</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	1.1	1 721 867	1 700 095
- Amortissements		- 1 684 495	- 1 635 253
		<u>37 372</u>	<u>64 842</u>
Immobilisations corporelles	1.1	21 615 041	20 316 873
- Amortissements		- 17 305 286	- 16 575 624
		<u>4 309 755</u>	<u>3 741 249</u>
Immobilisations financières	1.2	5 549 162	5 410 271
-Provision		- 588 969	- 588 969
		<u>4 960 193</u>	<u>4 821 302</u>
Autres actifs non courants	1.3	56 698	-
Total des actifs non courants	1	<u>9 364 018</u>	<u>8 627 393</u>
<u>Actifs Courants</u>			
Stocks	2.1	11 395 495	9 257 589
- Provision		- 1 713 943	- 1 584 617
		<u>9 681 552</u>	<u>7 672 972</u>
Clients et comptes rattachés	2.2	12 954 057	11 782 596
- Provision		- 2 049 417	- 1 889 626
		<u>10 904 640</u>	<u>9 892 970</u>
Autres actifs courants	2.3	3 271 751	3 396 710
- Provision		- 653 024	- 652 617
		<u>2 618 727</u>	<u>2 744 093</u>
Placement et autres actifs financiers	2.4	138 393	133 146
Liquidités et équivalents de liquidités		1 793 438	1 487 239
- Provision		- 13 930	- 17 540
		<u>1 917 901</u>	<u>1 602 845</u>
Total des actifs courants	2	<u>25 122 820</u>	<u>21 912 880</u>
Total des actifs		<u>34 486 838</u>	<u>30 540 273</u>

(*) Le CMF a invité la société à compléter les notes aux états financiers conformément aux dispositions du système comptables des entreprises.

BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	31/12/2012	31/12/2011
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
<u>Capitaux propres</u>			
Capital social		14 040 000	14 040 000
Réserves		3 467 807	3 152 807
Autres capitaux propres		622 569	666 419
Résultat reportés		1 626 105	1 567 507
Total des capitaux propres avant résultat		<u>19 756 481</u>	<u>19 426 733</u>
Résultat de l'exercice		<u>1 542 530</u>	<u>1 344 394</u>
Total des capitaux propres	3	<u>21 299 011</u>	<u>20 771 127</u>
<u>Passifs</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Crédit à moyen et long terme	4	861 574	1 561 466
Total des passifs non courants		<u>861 574</u>	<u>1 561 466</u>
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	3 776 726	3 952 638
Autres passifs courants	5.2	1 862 021	1 786 376
Concours bancaires et autres passifs financiers	5.3	6 687 506	2 468 666
Total des passifs courants	5	<u>12 326 253</u>	<u>8 207 680</u>
Total des passifs		<u>13 187 827</u>	<u>9 769 146</u>
Total des capitaux propres et passifs		<u>34 486 838</u>	<u>30 540 273</u>

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinars)

	Notes	31/12/2012	31/12/2011
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Revenus	6.1	19 261 077	19 747 313
Autres produits d'exploitation	6.2	45 241	52 342
(I) Total des revenus		<u>19 306 318</u>	<u>19 799 655</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Variation de stock des PF et des encours	6.1	112 826 -	711 387
Achats d'approv. consommés	6.3	12 312 652	13 671 633
Charges de personnel	6.4	2 990 968	2 615 386
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.5	1 289 262	1 172 554
Autres charges d'exploitation	6.6	1 428 541	1 600 228
(II) Total des charges d'exploitation		<u>18 134 249</u>	<u>18 348 414</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION (I -II)</u>		<u>1 172 069</u>	<u>1 451 241</u>
Charges financières nettes	6.7	- 410 880	- 383 018
Produits financiers	6.8	587 000	99 290
Gains ordinaires	6.9	325 838	416 697
Autres Pertes ordinaires		-	- 61 846
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		<u>1 674 027</u>	<u>1 522 364</u>
Impôt sur les bénéfices		- 131 497	- 177 970
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		<u>1 542 530</u>	<u>1 344 394</u>

État des Flux de Trésorerie

(Exprimé en Dinars)

	Notes	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
<u>Résultat net de l'exercice</u>		<u>1 542 530</u>	<u>1 344 394</u>
- Amortissements et provisions nettes de reprises	7.1.1	1 285 652	1 174 785
- Variation des Stocks		- 2 137 906	361 986
- Variation des créances clients	7.1.2	- 1 491 801	108 724
- Variation des autres actifs	7.1.3	129 712	- 755 128
- Variation du compte fournisseurs et autres dettes	7.1.4	- 250 513	- 1 995 433
- Plus value / cessions d'immob	7.1.5	- 553 892	- 151 818
- Autres gains ordinaires		-	- 177 809
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	7.1	<u>-1 476 218</u>	<u>- 90 299</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
- Décaiss. / acq. d'immob. Corp. & incorp.	7.2.1	- 1 410 745	- 934 266
- Encaiss. provenant de cess. d'immob. Corp & incorp.	7.2.2	51 049	602 500
- Encaiss. provenant de cess. d'immob. Financières	7.2.3	717 845	45 929
- Décaiss. Sur acq. d'immob. financières	7.2.4	- 315 000	-
- Encaiss. provenant d'autres valeurs immobilisées	7.2.5	58 862	41 484
- Décaiss. Sur autres valeurs immobilisées	7.2.6	- 144 482	-
Flux de trésorerie Affectés aux activités d'investissement	7.2	<u>-1 042 471</u>	<u>- 244 353</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
- Enc / Remb. d'emprunts (Crédits de gestion. CT)	7.3.1	3 082 193	1 647 156
- Dividendes et autres distributions	7.3.2	- 970 606	- 970 603
- Variations C.Propres (F.Social+Subv.Inv,...)	7.3.3	- 43 850	- 66 920
- Remboursement d'Emprunts MT	7.3.4	- 685 131	- 760 855
Flux de trésorerie provenant (affectés) des (aux) activités de financement	7.3	<u>1 382 606</u>	<u>- 151 222</u>
<u>Variation de trésorerie</u>		<u>-1 136 083</u>	<u>- 485 874</u>
- Trésorerie au début de l'exercice		685 223	1 171 097
- Trésorerie à la clôture de l'exercice		- 450 860	685 223

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 STEG dans le cadre de la loi 74/74.

L'activité de la société consiste à fabriquer et 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 Société Tunisienne d'Electricité et du Gaz. Par décision de la C.A.R.E.P en date du 4 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 C.A.R.E.P du 6 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 DT.

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 DT par action de nominal 1 DT.

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 30/12/1996. 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 31/12/2012, 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 la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice de ces titres.

Le portefeuille de placement a été comptabilisé à son coût d'acquisition. Au 31/12/2012, 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 dans les 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 31/12/2012.

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 2012 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- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

L'activité de la SIAME courant l'exercice 2012 a été fortement pénalisée par les mouvements sociaux qui ont été déclenchés par une partie du personnel et qui ont immobilisés totalement la production pendant presque deux mois (du 04 Octobre au 13 Avril 2012 et du 05 Octobre au 08 Novembre 2012). L'impact de ces grèves est important et s'est traduit par la perte de 1/6 du temps de travail de l'année 2012.

L'exercice 2012 a connu également la notification des résultats du contrôle fiscal qui a couvert les exercices 2008 à 2011. La notification a porté sur un redressement total de 483 KTND qui n'a été provisionné qu'à hauteur de 217 KTND puisque plusieurs chefs de redressements ont été contestés par la SIAME en présentant les justificatifs nécessaires.

2.6- 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 2012 et qui nécessite d'être porté au niveau des notes aux états financiers.

NOTE -1- ACTIFS NON COURANTS

La valeur brute des actifs non courants s'élevant à 28 971 117 DT au 31/12/2012 contre 27 427 239 DT au 31 décembre 2011 se présente comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1.1	1 721 867	1 700 095	21 772
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1.2	21 615 041	20 316 873	1 298 168
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	1.3	5 549 162	5 410 271	138 891
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	1.4	85 047	-	85 047
TOTAL		28 971 117	27 427 239	1 543 878

Les actifs non courants nets des amortissements et des provisions ont atteint 9 364 018 DT au 31 décembre 2012 contre 8 627 393 DT à la clôture de l'exercice précédent. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	37 372	64 842	- 27 470
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 309 755	3 741 249	568 506
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	4 960 193	4 821 302	138 891
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	56 698	-	56 698
TOTAL	9 364 018	8 627 393	736 625

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 31/12/2012

Désignation	Valeur brute					Amortissement				V C N			
	01/01/2012	Acqu. Exercice	Cessions Ex	Autres	Total	Début Exercice	Dotation Exercice	Cess/Reclas	Cumul Amts				
1 - Immobilisations Incorporelles	1 700 095	37 304	-	-	15 532	1 721 867	1 635 253	49 242	-	1 684 495	37 372		
Investissement de Recherche & Développement	517 004					517 004	517 004	-		517 004	-		
Concession Marque, Brevet & Licence	997 077	-				997 077	957 978	37 497		995 475	1 602		
Logiciel	170 482	37 304				207 786	160 271	11 745		172 016	35 770		
Immobilisation incorporelle en cours	15 532			-	15 532	-					-		
2 - Immobilisations Corporelles	20 316 873	3 097 069	-	90 805	-	1 708 096	21 615 041	16 575 624	772 147	-	42 485	17 305 286	4 309 755
2.1 Terrain	51 279					51 279						51 279	51 279
2.2 Constructions	2 866 410	1 585 290	-			4 451 700	2 129 313	132 360	-			2 261 673	2 190 027
Bâtiments Industriels	2 323 503	1 565 357				3 888 860	1 766 698	101 054				1 867 752	2 021 108
Bâtiments Administratifs	501 831	-				501 831	358 925	24 450				383 375	118 456
INSTAL. GENERALE, AGENC.& AMEN	41 076	19 933				61 009	3 690	6 856				10 546	50 463
2.3 Matériels & Outillages	14 036 434	523 905	-	15 000		14 545 339	12 594 548	458 969	-	7 496		13 046 021	1 499 318
2.3.1 Matériels Industriels	7 421 246	199 652	-	15 000		7 605 898	6 644 056	210 002	-	7 496		6 846 562	759 336
2.3.2 Outillages industriels	4 927 534	201 517				5 129 051	4 608 002	126 993				4 734 995	394 056
2.3.3 Pièces, rechange & Outil, Immobilisés	1 687 654	122 736	-			1 810 390	1 342 490	121 974	-			1 464 464	345 926
Pièces de rechange immobilisées	1 488 134	92 138				1 580 272	1 158 508	112 000				1 270 508	309 764
Petits outillages immobilisés	199 520	30 598				230 118	183 982	9 974				193 956	36 162
2.4 Matériels de transport	693 088	113 500	-	74 105		732 483	429 842	92 758	-	33 289		489 311	243 172
Matériels Transport De Bien	166 390			-		166 390	133 945	9 914	-			143 859	22 531
Matériels Transport De Personne	526 698	113 500	-	74 105		566 093	295 897	82 844	-	33 289		345 452	220 641
2.5 Autres Immobilisations Corporelles	1 641 123	194 587	-	1 700		1 834 010	1 421 921	88 060	-	1 700		1 508 281	325 729
2.5.1 Agenc., Aménagement & installations	802 898	136 900	-	1 700		938 098	727 156	27 663	-	1 700		753 119	184 979
2.5.2 Matériels de bureaux	835 411	57 687				893 098	691 951	60 397				752 348	140 750
2.5.3 Immobilisation chez tiers	2 814					2 814	2 814					2 814	-
2.6 Immobilisation corporelles en cours	1 028 539	679 787		-	1 708 096	230						-	230
TOTAL GENERAL	22 016 968	3 134 373	-	90 805	-	1 723 628	23 336 908	18 210 877	-	42 485		18 989 781	4 347 127

1.2- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élèvent au 31 décembre 2012 à 5 549 162 DT contre 5 410 271 DT au 31 décembre 2011. Le détail de cette rubrique est le suivant:

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
TITRES DE PARTICIPATION	1.2.1	5 351 484	5 213 166	138 318
PRÊTS PERSONNELS	1.2.2	95 251	101 363	- 6 112
DÉPÔT ET CAUTIONNEMENT	1.2.3	102 427	95 742	6 685
TOTAL		5 549 162	5 410 271	138 891

1.2.1- TITRES DE PARTICIPATION

Le portefeuille titres de la SIAME s'élève au 31 décembre 2012 à 5 351 484 DT. Il se détaille ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
SIALE	129 250	129 250	-
CELEC	88 000	88 000	-
SERPAC	750	750	-
ELECTRICA	774 995	774 995	-
CONTACT	1 709 850	1 394 850	315 000
TANIT ALGER	-	176 682	- 176 682
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	5 351 484	5 213 166	138 318

L'acquisition de la période se présente ainsi :

DESIGNATION	31/12/2012
AUG CAPITAL STE CONTACT	315 000
TOTAL	315 000

La cession de la période se présente comme suit :

DESIGNATION	31/12/2012
TANIT ALGER	176 682
TOTAL	176 682

La cession des actions détenues dans TANIT ALGER n'a pas été comptabilisée lors de sa réalisation en 2009 puisque le rapatriement du prix de la cession n'était pas raisonnablement sûr étant donné que l'Etat Algérien n'a pas renoncé à son droit de préemption avant ladite cession. En date du 02/07/2012, l'Etat Algérien a renoncé à son droit de préemption permettant ainsi de constater la cession ainsi que le produit qui s'en est dégagé bien que le prix de la cession, logé dans un compte bancaire en Algérie au nom de la SIAME, ne soit encore rapatrié en Tunisie vu les contraintes des formalités administratives Algériennes.

Le tableau suivant détaille l'affectation des provisions estimées :

DESIGNATION	En DT		
	BRUT	PROVISION	VCN
SIALE	129 250	- 129 250	-
CELEC	88 000	- 88 000	-
SERPAC	750	- 750	-
ELECTRICA	774 995	-	774 995
CONTACT	1 709 850	-	1 709 850
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
TANIT ALGER		-	-
TOTAL	5 351 484	- 483 153	4 868 331

1.2.2- PRETS AU PERSONNEL

La variation des prêts au personnel se présente au titre de 2012 comme suit :

DESIGNATION	En DT			
	31/12/2011	OCTROI	REMBOURSEMENT	31/12/2012
PRÊTS AU PERSONNEL BRUT	101 363	52 750	58 862	95 251
PROVISIONS PRÊTS AU PERSONNEL	- 32 347	-	-	- 32 347
TOTAL NET DE PROVISION	69 016	52 750	58 862	62 904

1.2.3- DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS

Le compte dépôts et cautionnements présente au 31 décembre 2012 un solde débiteur de 102 427 DT détaillés comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
CAUTIONS DOUANE	84 372	84 187	185
CONSIGNATION CONTENEURS	14 780	8 280	6 500
DIVERS CAUTIONNEMENTS	3 275	3 275	-
TOTAL	102 427	95 742	6 685

Au 31 décembre 2012, les provisions constituées au titre de cette rubrique totalisent 73 469 DT.

1.3- AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les autres actifs non courants s'élèvent au 31 décembre 2012 à 56 698 DT. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	VALEUR BRUTE	RESORPTION	VALEUR NETTE
ESSAIS DE DIVERS TYPES DE PRODUITS	85 047	28 349	56 698
TOTAL	85 047	28 349	56 698

NOTE -2- ACTIFS COURANTS

Les actifs courants ont atteint 25 122 820 DT au 31 décembre 2012 contre 21 912 880 DT au 31/12/2011. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
STOCKS	2.1	9 681 552	7 672 972	2 008 580
CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS	2.2	10 904 640	9 892 970	1 011 670
AUTRES ACTIFS COURANTS	2.3	2 618 727	2 744 093	- 125 366
PLACEMENTS ET LIQUIDITÉS	2.4	1 917 901	1 602 845	315 056
TOTAL		25 122 820	21 912 880	3 209 940

2.1- STOCK

La valeur nette du stock est passée de 7 672 972 DT au 31 décembre 2011 à 9 681 552 DT au 31 décembre 2012 dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En DT		
	VALEUR BRUTE	PROVISION	VALEUR NETTE
MATIÈRES PREMIÈRES	1 461 710	136 833	1 324 877
PIÈCES COMPOSANTES	6 650 581	859 783	5 790 798
PIÈCES FABRIQUÉES	851 169	168 649	682 520
PRODUITS CONSOMMABLES	340 684	40 635	300 049
PRODUITS FINIS	2 091 351	508 043	1 583 308
TOTAL	11 395 495	1 713 943	9 681 552

2.2- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les clients s'élèvent au 31 décembre 2012 à 12 954 057 DT détaillés comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
STEG	1 355 352	660 909	694 443
CLIENTS LOCAUX	2 015 055	3 265 068	- 1 250 013
CLIENTS ÉTRANGERS	6 052 123	5 257 126	794 997
CLIENTS EFFETS À RECEVOIR	930 548	524 976	405 572
CLIENTS DOUTEUX - EFFETS IMPAYÉS	2 406 983	1 889 626	517 357
CLIENTS RETENUES DE GARANTIES	193 996	184 891	9 105
TOTAL	12 954 057	11 782 596	1 171 461
PROVISIONS	- 2 049 417	- 1 889 626	- 159 791
ENCOURS CLIENTS NETS	10 904 640	9 892 970	1 011 670

Les provisions pour dépréciation des comptes clients ont enregistré une augmentation de 8.5 % en passant de 1 889 626 DT au 31 décembre 2011 à 2 049 417 DT au 31 décembre 2012.

2.3- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants nets des provisions s'élèvent au 31 décembre 2012 à 2 618 727 DT contre 2 744 093 DT au 31 décembre 2011.

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
FOURNISSEURS DEBITEURS	67 968	12 968	55 000
AVANCE FOURNISSEUR	255 918	448 165	- 192 247
ACOMPTES AU PERSONNEL	80 277	55 000	25 277
ETAT, IMPOTS ET TAXES	1 486 991	1 309 857	177 134
DEBITEURS DIVERS	1 279 052	1 521 590	- 242 538
PRODUITS A RECEVOIR	47 592	31 610	15 982
COMPTE D'ATTENTE	16 009	1 191	14 818
CHARGES CONSTATEES D'AVANCES	37 944	16 329	21 615
TOTAL BRUT	3 271 751	3 396 710	- 124 959
PROV.DEP COMPTE FOURNISSEUR	- 93 262	- 92 855	- 407
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	- 652 617	- 407
TOTAL NET	2 618 727	2 744 093	- 125 366

2.4- PLACEMENTS ET LIQUIDITES

Les placements et liquidités ont atteint au 31 Décembre 2012, 1 917 901 DT contre 1 602 845 DT au 31 décembre 2011 détaillés comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
PLACEMENTS	138 393	133 146	5 247
VALEURS A L'ENCAISSEMENT	1 006 296	685 956	320 340
BANQUES ET CAISSES	787 142	801 283	- 14 141
PROVISIONS	- 13 930	- 17 540	3 610
TOTAL	1 917 901	1 602 845	315 056

NOTE -3- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres s'élèvent au 31/12/2012 à 21 299 011 DT détaillés comme suit :

RUBRIQUE	31/12/2011	MVTS	31/12/2012
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	434 959	315 000	749 959
AUTRES COMPLEMENTS D'APPORT	- 203 391		- 203 391
PRIME D'EMISSION	463 486		463 486
S/TOTAL 2	3 324 292	315 000	3 639 292
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	578 941	- 24 102	554 839
RESERVE POUR FONDS PERDUS	50 942	- 1 277	49 665
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	36 536	- 18 471	18 065
S/TOTAL 3	666 419	- 43 850	622 569
RESULTATS REPORTES	1 567 507	58 598	1 626 105
S/TOTAL 4	1 567 507	58 598	1 626 105
TOTAL CAPITAUX AVANT RESULTAT	19 426 733	329 748	19 756 481
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 344 394	198 136	1 542 530
TOTAL CAPITAUX AVANT AFFECTATION	20 771 127	527 884	21 299 011

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

Rubrique	CAPITAL	RESULTATS REPORTES	ACTIONS RACHETEES	RESERVE LEGALE	RESERVE STATUTAIRE	RVE SPE. REEVAL.	AUTRES COMPL. D'APPORT	PRIME D'EMISSION	RVE POUR FONDS SOCIAL	RVE FONDS PERDUS	SUBV. D'INVEST.	RVES SPE. REINVEST.	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
Solde au 31/12/2011	14 040 000	1 567 507	- 171 485	1 404 000	300 000	925 238	- 203 391	463 486	578 941	50 942	36 536	434 959	1 344 394	20 771 127
Affectation du résultat 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	315 000	- 315 000	-
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-	24 102	-	-	-	-	24 102
RESERVE POUR FONDS PERDUS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 277	-	-	-	1 277
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 471	-	-	18 471
RESULTATS REPORTES	-	58 598	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58 598	-
AUTRES COMPLEMENTES D'APPORT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RACHAT D'ACTIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DISTRIBUTION DE DIVIDENDES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	970 796	970 796
AUGMENTATION DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICE 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 542 530	1 542 530
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

NOTE -4- PASSIFS NON COURANTS

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012, 861 574 DT contre 1 561 466 DT à la clôture de l'exercice précédent. Elle regroupe le solde à plus d'un an des crédits bancaires à moyen terme ainsi que le solde des crédits leasing. Son détail est le suivant :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
CRÉDIT AB (1ÈR T)	138 427	276 854	- 138 427
CRÉDIT AB (2ÈME T)	223 147	334 720	- 111 573
CRÉDIT BH (2ÈME T)	-	227 670	- 227 670
CRÉDIT BIAT	500 000	722 222	- 222 222
TOTAL	861 574	1 561 466	- 699 892

NOTE -5- PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012, 12 326 253 DT contre 8 207 680 DT à la clôture de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS	5.1	3 776 726	3 952 638	- 175 912
AUTRES PASSIFS COURANTS	5.2	1 862 021	1 786 376	75 645
PASSIFS FINANCIERS	5.3	6 687 506	2 468 666	4 218 840
TOTAL		12 326 253	8 207 680	4 118 573

5.1- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Au 31 décembre 2012, ce poste totalise 3 776 726 DT contre 3 952 638 DT au 31 décembre 2011, soit une diminution de 175 912 DT détaillée comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
FOURNISSEURS	3 162 003	3 518 277	- 356 274
FOURNISSEURS, EFFET A PAYER	510 036	265 095	244 941
FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES	104 687	169 266	- 64 579
TOTAL	3 776 726	3 952 638	- 175 912

5.2- AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012, 1 862 021 DT contre 1 786 376 DT au 31 décembre 2011. La variation enregistrée au niveau de cette rubrique s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
CLIENTS, AVANCES ET ACOMPTES	-	384 881	- 384 881
PERSONNEL	423 378	430 872	- 7 494
ETAT, IMPOTS ET TAXES	348 684	192 335	156 349
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	31 928	31 738	190
AUTRES CHARGES A PAYER	516 985	407 871	109 114
CNSS & ASSURANCE GROUPE	300 734	248 367	52 367
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES & CHARGES	240 312	90 312	150 000
TOTAL	1 862 021	1 786 376	75 645

5.3- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Au 31 décembre 2012, le solde de cette rubrique totalisant 6 687 506 DT se compose des postes suivants :

DESIGNATION	NOTE	En DT	
		31/12/2012	31/12/2011
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	5.3.1	5 449 504	2 352 606
CONCOURS BANCAIRES		1 238 002	116 060
TOTAL		6 687 506	2 468 666

5.3.1-AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2012	31/12/2011
<u>CRÉDITS LIÉS AU CYCLE D'EXPLOITATION</u>	<u>4 729 349</u>	<u>1 647 156</u>
FINACEMENTS DE STOCKS	500 000	-
FINACEMENTS EN DEVICES	2 569 910	1 647 156
PRE FINANCEMENT EXPORT	750 000	-
BILLETTS DE TRESORERIE AB	909 439	-
<u>CMT ÉCHÉANCES À - D'UN AN</u>	<u>720 155</u>	<u>705 450</u>
CMT ÉCHÉANCES - D'UN AN	699 892	685 131
CMT INTÉRÊTS COURUS NON ÉCHUS	20 263	20 319
TOTAL	5 449 504	2 352 606

NOTE -6- COMPTES DE RESULTAT

L'exercice 2012 s'est soldé par un résultat bénéficiaire de 1 542 530 DT. Il s'analyse comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
REVENUS	6.1	19 261 077	19 747 313	- 486 236
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS ET ENCOURS	6.1	- 112 826	711 387	- 824 213
PRODUCTION		19 148 251	20 458 700	-1 310 449
ACHATS CONSOMMÉS	6.3	12 312 652	13 671 633	- 1 358 981
MARGE / COÛT MATIÈRES		6 835 599	6 787 067	48 532
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	6.2	45 241	52 342	- 7 101
CHARGES DE PERSONNEL	6.4	2 990 968	2 615 386	375 582
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	6.5	1 289 262	1 172 554	116 708
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	6.6	1 428 541	1 600 228	- 171 687
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		1 172 069	1 451 241	- 279 172
CHARGES FINANCIÈRES NETTES	6.7	- 410 880	- 383 018	- 27 862
PRODUITS FINANCIERS	6.8	587 000	99 290	487 710
AUTRES GAINS ORDINAIRES	6.9	325 838	416 697	- 90 859
AUTRES PERTES ORDINAIRES		-	- 61 846	61 846
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORD. AVANT IMPÔT		1 674 027	1 522 364	151 663
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		- 131 497	- 177 970	46 473
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		1 542 530	1 344 394	105 190

6.1- PRODUCTION

La production est passée de 20 458 700 DT au 31 décembre 2011 à 19 148 251 DT à la clôture de l'exercice 2012. Cette variation s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	variation
VENTES LOCALES	6 168 129	5 951 268	216 861
VENTES STEG	3 324 699	2 747 864	576 835
VENTES EXPORT	9 768 249	11 048 181	- 1 279 932
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	19 261 077	19 747 313	- 486 236
VARIAT° DES STKS DES PDTS FINIS & ENC.	- 112 826	711 387	- 824 213
TOTAL PRODUCTION	19 148 251	20 458 700	- 1 310 449

6.2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Ce poste totalise 45 241 DT, au 31 décembre 2012, détaillés comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
PRODUITS DIVERS (LOYERS...)	26 770	26 305	465
SUBVENTION D'INVESTISSEMENTS INSCRITE AU RÉSULTAT	18 471	26 037	- 7 566
TOTAL	45 241	52 342	- 7 101

6.3- ACHATS CONSOMMES

Les achats consommés ont atteint au 31 décembre 2012, 12 312 652 DT contre 13 671 633 DT au 31 décembre 2011, enregistrant ainsi une diminution de 1 358 981 DT dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
ACHAT MAT PREM ET PIÈCES COMPOSANTE	13 588 670	11 593 029	1 995 641
ACHAT MAT CONS ET EMBALLAGE	448 702	561 461	- 112 759
VARIATION DE STOCK	- 2 250 732	1 073 373	- 3 324 105
ACHAT NON STOCKE	443 421	453 459	- 10 038
ACHATS DE MARCHANDISES	146 332	143 873	2 459
RRR/ACHATS	- 58 941	- 148 762	89 821
TRANSFERT DE CHARGE OU RRR/ACHATS	- 4 800	- 4 800	-
TOTAL	12 312 652	13 671 633	- 1 358 981

La marge sur coût matière a augmenté en passant de 6 787 067 DT au 31 décembre 2011 à 6 835 599 DT au 31 décembre 2012.

6.4- CHARGES DU PERSONNEL

Les charges du personnel s'élèvent au 31 décembre 2012 à 2 990 968 DT contre 2 615 386 DT au 31 décembre 2011. La variation se présente ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
SALAIRES ET COMPLÉMENTS DE SALAIRES	2 031 134	1 572 535	458 599
AVANTAGES EN NATURE	42 657	26 058	16 599
INDEMNITÉS	282 145	233 703	48 442
CONGÉS	159 555	256 757	- 97 202
CHARGES PATRONALES (CNSS ET ASS. GPE)	475 477	402 643	72 834
INDEMNITÉS DE DÉPART	-	123 690	- 123 690
TOTAL	2 990 968	2 615 386	375 582

6.5- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Cette rubrique totalise 1 289 262 DT au 31 décembre 2012 ainsi détaillés :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
DOT. AUX AMORT. IMMOB. INCORPORELLES	49 242	43 639	5 603
DOT. AUX AMORT. IMMO. CORPORELLES	772 147	902 231	- 130 084
DOT. RESORPTION CHARGES A REPARTIR	28 349	21 895	6 454
DOT. PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	150 000	3 098	146 902
DOT. PROV. DEPR. STOCK	1 713 943	1 584 617	129 326
DOT. PROV. A A COURANTS	407	-	407
DOT. PROV. DEP CREANCES	159 791	378 388	- 218 597
TOTAL DOTATIONS	2 873 879	2 933 868	- 59 989
REPRISE PROVISION STOCK	- 1 584 617	- 1 569 226	- 15 391
REPRISE PROVISION CREANCES	-	- 81 595	81 595
REPRISE PROVISION DEPRECIATION A A. COURANTS	-	- 43 997	43 997
REPRISE PROVISION DEPRCIATION IMMO FIN	-	- 66 496	66 496
TOTAL REPRISES	- 1 584 617	- 1 761 314	176 697
TOTAL	1 289 262	1 172 554	116 708

6.6- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation ont enregistré une diminution de 171 687 DT, en passant de 1 600 228 DT au 31 décembre 2011 à 1 428 541 DT au 31 décembre 2012.

Elles se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
FOURNITURES DE BUREAUX	15 834	18 806	- 2 972
LOCATIONS	6 645	3 653	2 992
ENTRETIENS ET REPARTIONS	158 888	204 779	- 45 891
CHARGES ASSURANCE	88 167	73 851	14 316
ETUDES RECHERCHE DOCUMENTATION ET ABONNEMENT	11 426	18 364	- 6 938
PERSONNEL EXTÉRIEUR À L'ENTREPRISE	116 782	487 765	- 370 983
HONORAIRES	171 402	159 888	11 514
COMMISSIONS SUR VENTES	37 359	53 550	- 16 191
SÉMINAIRES ET FORMATION	7 750	6 012	1 738
PUBLICITÉ, FOIRES ET RELATION PUBLICS	44 129	75 076	- 30 947
TRANSPORTS	248 289	161 060	87 229
MISSIONS, DÉPLACEMENTS, REST.ET RECPTION	136 811	100 076	36 735
FRAIS POSTAUX ET TÉLÉCOMUNICATION	52 389	55 405	- 3 016
COMMISSIONS BANCAIRES	73 066	82 722	- 9 656
PÉNALITÉS	188 723	21 249	167 474
JETONS DE PRÉSENCES	8 000	8 000	-
IMPÔTS ET TAXES	128 920	69 972	58 948
CHARGES LIÉES À MODIFICATION COMPTABLE	5 478	-	5 478
TRANSFERT DE CHARGES	- 71 517	-	- 71 517
TOTAL	1 428 541	1 600 228	- 171 687

6.7- CHARGES FINANCIERES NETTES

Au 31 décembre 2012, le solde de cette rubrique a enregistré une augmentation de 27 862 DT en passant de 383 018 DT au 31 décembre 2011 à 410 880 DT au 31 décembre 2012. Cette variation se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
INTÉRÊTS BILLETS TRESORERIE	18 382	-	18 382
INTÉRÊTS PREFINANCEMENT EXPORT	16 457	-	16 457
INTÉRÊTS AV / CRÉANCE ADMINISTRATIVE	8 254	-	8 254
INTÉRÊTS FINANCEMENT STOCK	23 992	-	23 992
INTÉRÊTS SUR COMPTE COURANT	48 717	46 432	2 285
INTÉRÊTS SUR ESCOMPTE	81 777	58 196	23 581
INTÉRÊTS SUR AUTRES CRÉDITS EXPLOITATION	35 109	19 952	15 157
INTERET LEASING	-	28	- 28
PERTE DE CHANGE	79 027	119 043	- 40 016
INTÉRÊTS SUR CMT	118 857	168 646	- 49 789
RÉMUNÉRATION COMPTE COURANT ASSOCIÉS	- 16 082	- 31 510	15 428
PROVISION POUR DÉPRÉC° IMM FIN ET PLACEMENTS	1 286	4 897	- 3 611
REPRISE SUR PROV POUR DÉP. DES PARTICIPATION	- 4 896	- 2 666	- 2 230
TOTAL	410 880	383 018	27 862

6.8- PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers totalisant 587 000 DT au 31 décembre 2012 se détaillent ainsi :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
PRODUIT NET SUR CESSION DES PATICIPATIONS	6.8.1	541 163	-	541 163
DIVIDENDES REÇUS		44 613	99 290	- 54 677
PRODUITS DES PLACEMENTS		1 224	-	1 224
TOTAL		587 000	99 290	487 710

6.8.1- PRODUIT NET SUR CESSION DES TITRES DE PARTICIPATION

Le produit net de la cession des titres de participation de la société Algérienne TANIT ALGER s'est élevé à 541 163 DT.

Etant précisé que le prix de cette cession est consigné dans un compte bancaire en Algérie au nom de la SIAME et n'a pas encore été rapatrié au 31/12/2012. (Cf. Note 1.2.1).

6.9- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 31 décembre 2012 à 325 838 DT contre 416 697 DT au 31 décembre 2011. La variation se présente ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION
PRODUIT NET SUR CESSION DES IMMOBILISATIONS	12 729	172 384	- 159 655
AUTRES GAINS ORDINAIRES (*)	313 109	244 313	68 796
TOTAL	325 838	416 697	- 90 859

* Les Autres gains ordinaires résultent de l'apurement de dettes qui ne sont plus exigibles conformément aux décisions du conseil d'administration du 08/05/2013.

NOTE -7- FLUX DE TRESORERIE

Au 31 décembre 2012, la trésorerie nette de la société « SIAME » s'est soldée pour - 450 860 DT contre 685 223 DT au 31 décembre 2011, soit une variation de -1 136 083 DT ainsi ventilée :

DESIGNATION	31/12/2012
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES A L'EXPLOITATION	- 1 476 218
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 1 042 471
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	1 382 606
TOTAL	- 1 136 083

7.1.1- AJUSTEMENTS POUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS

DESIGNATION	31/12/2012
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	1 289 262
PROVISION POUR DEPRECIATION DES ELTS FINANCIERS	1 286
REPRISE DES ELEMENTS FINANCIERS	- 4 896
TOTAL	1 285 652

7.1.2- VARIATION DES CREANCES CLIENTS

DESIGNATION	31/12/2012
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N-1	11 782 596
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N	- 12 954 057
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N-1	685 956
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N	- 1 006 296
TOTAL	- 1 491 801

7.1.3- VARIATION DES AUTRES ACTIFS

DESIGNATION	31/12/2012
AUTRES ACTIFS COURANTS N-1	3 396 710
AUTRES ACTIFS COURANTS N	- 3 271 751
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION	10 000
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N-1	133 146
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N	- 138 393
TOTAL	129 712

7.1.4- VARIATION DES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES

DESIGNATION	31/12/2012
AUTRES PASSIFS COURANTS N-1	- 1 786 376
AUTRES PASSIFS COURANTS N	1 862 021
DIVIDENDES N-1	31 738
DIVIDENDES N	- 31 928
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N-1	- 3 952 638
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N	3 776 726
INTERETS COURUS N-1	- 20 319
INTERETS COURUS N	20 263
PROVISION COURANTE POUR RISQUE ET CHARGE N-1	90 312
PROVISION COURANTE POUR RISQUE ET CHARGE N	- 240 312
TOTAL	- 250 513

7.1.5- RESULTATS SUR CESSION DES IMMOBILISATIONS

DESIGNATION	31/12/2012
PLUS VALUES SUR CESSIONS DES ELEMENTS CORPORELS	- 12 729
PLUS VALUE CESSION ACTIONS TANIT ALGER	- 541 163
TOTAL	- 553 892

7.2.1- DECAISSEMENTS SUR AQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

DESIGNATION	31/12/2012
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N-1	1 700 095
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N	- 1 721 867
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N-1	20 316 873
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N	- 21 615 041
VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CEDEES	- 90 805
TOTAL	- 1 410 745

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

DESIGNATION	31/12/2012
VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CEDEES	90 805
AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CEDEES	- 42 485
PLUS VALUES SUR CESSIONS DES IMMOBILISATIONS	12 729
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION	- 10 000
TOTAL	51 049

7.2.3- ENCAISSEMENTS PROVENANTS DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

DESIGNATION	31/12/2012
CESSION ACTIONS TANIT ALGER	717 845
TOTAL	717 845

7.2.4- DECAISSEMENTS SUR AQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

DESIGNATION	31/12/2012
ACQUISITION ACTIONS CONTACT	- 315 000
TOTAL	- 315 000

7.2.5- ENCAISSEMENTS PROVENANTS D'AUTRES VALEURS IMMOBILISEES

DESIGNATION	31/12/2012
ENCAISSEMENTS / PRETS AU PERSONNEL	58 862
TOTAL	58 862

7.2.6- DECAISSEMENTS SUR AUTRES VALEURS IMMOBILISEES

DESIGNATION	31/12/2012
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N-1	95 742
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	- 102 427
DECAISSEMENTS SUR PRÊTS AU PERSONNEL	- 52 750
DECAISSEMENTS SUR CHARGES A REPARTIR	- 85 047
	- 144 482

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

DESIGNATION	31/12/2012
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N-1	- 1 647 156
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N	4 729 349
TOTAL	3 082 193

7.3.2- DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS

DESIGNATION	31/12/2012
DIVIDENDES N-1	- 31 738
DIVIDENDES N	31 928
DIVIDENDES DECIDES AU TITRE DE 2011	- 970 796
TOTAL	- 970 606

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

DESIGNATION	31/12/2012
AUTRES CAPITAUX PROPRES N-1	- 666 419
AUTRES CAPITAUX PROPRES N	622 569
TOTAL	- 43 850

7.3.4- REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS MT

DESIGNATION	31/12/2012
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N-1	- 1 561 466
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N	861 574
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N-1	- 685 131
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N	699 892
TOTAL	- 685 131

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 ELECTRICA
- La société TOUTALU
- La société CONTACT
- La société SIAME INTERNATIONAL
- La société SNCI
- La société PROSID
- La société SNC
- La société SGTM
- La société CAPROMET
- Monsieur Mohamed Hédi BEN AYED
- La société SITEL
- La société LE RIDEAU METALLIQUE
- La société SECOMET
- 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 2011 et le 31 décembre 2012.
- La nature et le volume des opérations réalisées courant l'exercice 2012.

8.1- EVOLUTION DES ENGAGEMENTS AVEC LES PARTIES LIEES

En KDT

Société	Situation au 31/12/2012				Situation au 31/12/2011			
	CLIENT	CCA	FOURNISSEUR	TOTAL	CLIENT	CCA	FOURNISSEUR	TOTAL
TOUTALU	12	319	- 142	189	12	292	- 188	116
CONTACT	21	265	- 38	248	6	579	-	585
ELECTRICA	1 023	48	- 19	1 052	1 407	15	- 47	1 375
SIAME INTER	129	10	- 6	133	194	10	- 6	198
SNCI	-	-	- 0	0	-	-	- 8	8
PROSID	-	-	11	11	-	-	11	11
SNC	-	-	3	3	-	-	123	123
SGTM	7	-	-	7	2	-	-	2
CAPROMET	1 637	-	-	1 637	884	-	-	884
M .H. BEN AYED	-	-	43	43	-	-	21	21
SITEL	-	44	79	35	1	4	4	1
SECOMET	-	10	-	10	-	-	-	-
SAS MAYETEL	-	92	-	92	-	106	-	106
TOTAL	2 829	788	- 319	3 298	2 506	1 006	- 386	3 126

8.2- NATURE ET VOLUME DES OPERATIONS REALISEES EN 2012

8.2.1- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE TOUTALU

a- TOUTALU - Fournisseur

La SIAME a choisi d'intégrer la fusion des pièces en aluminium rentrant dans la fabrication des accessoires de ligne. Pour ce faire, la SIAME a procédé à la création en 2007 d'une filiale dénommée TOUTALU pour lui fournir les pièces. Les achats réalisés en 2012 ont totalisé 713 KDT TTC. La SIAME a procédé au règlement de 759 KDT courant 2012.

b- TOUTALU - Autres actifs courants

Le compte courant TOUTALU présente un solde débiteur de 319 KDT au 31/12/2012. Les principales opérations enregistrées en 2012 se rapportent à ce qui suit :

- La facturation des intérêts au taux de 6% sur compte courant pour 16 KDT
- La facturation par la SIAME de divers frais: 11 KDT.

8.2.2- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE CONTACT

a- CONTACT - Autres actifs courants

Les principales opérations enregistrées en 2012 se détaillent ainsi :

- Règlement partiel de l'opération d'acquisition de 11 presses auprès de la SIAME pour une valeur de 315 KDT ;
- Facturation de divers frais par la SIAME pour 14 KDT ;
- Octroi d'une avance sur travaux à CONTACT pour 25 KDT ;
- Facturation de divers frais par CONTACT pour 38 KDT.

b- CONTACT- Client

La SIAME a vendu du matériel électrique à la société CONTACT pour 19 KDT TTC et lui a émis un avoir pour 4 KDT TTC.

c- CONTACT- Fournisseur

Les achats réalisés en 2012 ont totalisé 38 KDT.

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 2012 s'élève à 402 KDT. Le solde Client ELECTRICA chez la SIAME s'élève au 31/12/2012 à 1 023 KDT.

b- ELECTRICA - Autres actifs courants

Ce compte a enregistré les mouvements suivants :

- Loyer du local sis au 34 rue Ali Darghouth-Tunis pour 31 KDT l'an ;
- Facturation de divers frais par la SIAME pour 2 KDT

c- ELECTRICA - Fournisseur

Les achats réalisés auprès de la société ELECTRICA, courant 2012, s'élèvent à 249 KDT TTC et se rapportent à des achats de matériel électrique. La SIAME a réglé 277 KDT en 2012.

8.2.4- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SIAME INTERNATIONAL

a- SIAME INTERNATIONAL - Client

Afin de consolider sa position sur le marché international et assurer une disponibilité d'une gamme complète en accessoires électriques, la SIAME a créé une filiale de commerce international dénommée « SIAME INTERNATIONAL ». Aucune vente n'a été réalisée au profit de la société SIAME INTERNATIONAL en 2012, seul un règlement de 65 KDT a été encaissé par la SIAME sur les créances antérieures.

b- SIAME INTERNATIONAL - Autres actifs courants

Afin d'aider la société SIAME INTERNATIONAL à faire face à ses engagements, il a été procédé à l'alimentation de son compte courant associé pour un montant non productif d'intérêts de 95 KDT en 2010 remboursé à concurrence de 85 KDT en 2011.

c- SIAME INTERNATIONAL - Fournisseur

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

8.2.5- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SNCI

La SIAME a réglé courant 2012 la somme de 8 KDT à la SNCI.

8.2.6- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE PROSID

Dans le cadre de la réalisation des travaux d'extension de l'usine de la SIAME entamés courant 2010, la société PROSID a fourni à la SIAME de l'acier servant à la construction de la charpente métallique. Le compte fournisseur PROSID est débiteur de 11 KDT depuis l'exercice 2011 représentant un avoir non réglé.

8.2.7- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SNC

Dans le cadre de la réalisation des travaux d'extension de l'usine de la SIAME, la société SNC a fourni à la SIAME les travaux de génie civile ainsi que la fourniture et la pose des lots aluminium, boiserie et plomberie sanitaire et ce pour une valeur totale de 21 KDT TTC. La SIAME a réglé 141 KDT en 2012.

8.2.8- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SGTM

La société SIAME a vendu des marchandises à la société SGTM pour un montant TTC de 13 KDT et a encaissé des règlements pour 8 KDT.

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 exports réalisés au profit de la société CAPROMET courant 2012 ont totalisé 2 118 KDT. CAPROMET a réglé 1 365 KDT courant 2012.

8.2.10- OPERATIONS AVEC M. MOHAMED HEDI BEN AYED

La SIAME a conclu avec M. Mohamed Hédi Ben Ayed en sa qualité de conseiller en gestion, une convention d'assistance à la gestion et participation aux actions de prospection et de développement de la société. Les honoraires ont été fixés à 86 KDT TTC par an. La société a procédé au règlement de 64 KDT en 2012.

8.2.11- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SITEL

a- SITEL - Fournisseur

Les achats réalisés auprès de la société SITEL s'élèvent au 31/12/2012 à 497 KDT TTC. La SIAME a réglé un montant total de 422 KDT en 2012.

b- SITEL - Autres actifs courants

La SIAME a vendu en 2012 une voiture de tourisme à la société SITEL pour 40 KDT. Le solde du compte courant SITEL chez la SIAME s'élève ainsi au 31/12/2012 à 44 KDT.

8.2.12- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SECOMET

La société SIAME a vendu à la société SECOMET une presse mécanique 125T pour un montant TTC de 10 KDT.

8.2.13- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SAS MAYTEL

La SIAME a comptabilisé des dividendes à recevoir de la société SAS MAYTEL pour 40 KDT et a encaissé en 2012 la somme de 54 KDT.

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 DT. Au 31 décembre 2012, l'encours de ce crédit s'élève à 611 573 DT.
- ✓ 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 DT contracté en date du 8 mai 2009. Au 31 décembre 2012, l'encours de ce crédit s'élève au 31/12/2012 à 722 222 DT.

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 400 000 DT, autorisé par le conseil n° 104 du 09/06/2005.
- ✓ 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 DT, autorisé par le conseil n° 106 du 07/06/2006.
- ✓ 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 DT et des crédits de gestion pour 300 000 DT, autorisé par le conseil n° 113 du 05/09/2007.

9.3- CAUTIONS BANCAIRES

- ✓ Au 31 décembre 2012, le total des cautions bancaires s'élève à 3 454 271 DT ventilé par banque comme suit :

En DT

BANQUE	DOUANE	STEG	FRS LOCAUX	EXPORT	AUTRES	TOTAL
STB	128 020			207 903		335 923
BIAT	292 537	823 605		303 784	94 173	1 514 100
AMEN BANK	390 383	547 006	9 000	75 359		1 021 749
BNA	69 215	-		-	-	69 215
ATTIJARI BANK	328 510					328 510
BH	184 775					184 775
TOTAL	1 393 440	1 370 611	9 000	587 046	94 173	3 454 271

9.4- AUTRES ENGAGEMENTS

- ✓ La société SIAME a ouvert auprès des établissements bancaires des lettres de crédit pour un montant de 249 900 € et 707 939 \$ Soit 1 609 425 DT. Elles se détaillent ainsi :

En DT

Fournisseur	\$	€	MONTANT
LS INDUSTRIAL	307 215		476 367
HEXING		249 900	511 695
GINAR TECHNOLO	133 440		206 912
NINGBO	109 300		169 481
HOLLEY METRING	157 984		244 969
TOTAL	707 939	249 900	1 609 425

- ✓ En date du 09/01/2004, la SIAME a signé un contrat de crédit de gestion avec la BH pour un montant de 1 500 000 DT. En contrepartie, la société a souscrit une chaîne d'effets.

9.5- EFFETS ESCOMPTES ET NON ECHUS

Le montant des effets escomptés au 31 décembre 2012 et non encore échus s'élève à 2 078 972 DT.

RAPPORT GENERAL Exercice clos le 31 décembre 2012

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 2012, 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 2012, 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 KDT qui n'a été provisionné qu'à hauteur de 217 KDT 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.
- En date du 02/07/2012, l'Etat Algérien a renoncé à l'exercice de son droit de préemption sur les actions détenues par la SIAME dans TANIT Alger. Cette renonciation a permis à la SIAME de constater la cession réalisée depuis 2009 puisqu'elle a jugé que toutes les conditions justifiant sa comptabilisation sont ainsi réunies bien que le montant de la cession ne soit pas encore rapatrié en Tunisie.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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 2012.

Le Commissaire aux Comptes

Mohamed DERBEL

Tunis, le 15/05/2013



RAPPORT SPECIAL Exercice Clos le 31/12/2012

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 2012, 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 2012.

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 2012

Les conventions et/ou opérations réalisées en 2012 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 8/05/2013.

Ces conventions et opérations se présentent comme suit :

A-1- OPERATIONS AVEC LA FILIALE « TOUTALU »

en KDT

	Solde 31/12/2011	Débit	Crédit	Solde 31/12/2012
TOUTALU	292	27	-	319

En 2012 la SIAME a :

- Facturé des intérêts sur compte courant associés, au taux de 6% pour 16 KDT ;
- Facturé divers frais pour 11 KDT.

A-2- OPERATIONS AVEC LA FILIALE « CONTACT »

en KDT

	Solde 31/12/2011	Débit	Crédit	Solde 31/12/2012
CONTACT	579	39	353	265

En 2012 la SIAME a :

- Encaissé 315 KDT sur la cession en 2011 de 11 presses ;
- Facturé divers frais pour 14 KDT ;
- Accordé une avance sur travaux pour 25 KDT
- Eté facturée de divers frais pour 38 KDT.

Les conseils d'administration du 19/03/2013 et du 8/05/2013 ont autorisé la SIAME à se porter 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 1 260 000 DT.

A-3- OPERATIONS AVEC LA FILIALE « ELECTRICA »

en KDT

	Solde 31/12/2011	Débit	Crédit	Solde 31/12/2012
ELECTRICA	15	33	-	48

En 2012 la SIAME a :

- Facturé la location du local sis au 34 rue Ali Darghouth-Tunis pour 31 KDT l'an ;
- Facturé divers frais pour 2 KDT.

A-4- OPERATIONS AVEC LA FILIALE SIAME INTERNATIONAL

en KDT

	Solde 31/12/2011	Débit	Crédit	Solde 31/12/2012
SIAME INTER	10	-	-	10

Afin d'aider la société SIAME INTERNATIONAL à faire face à ses engagements, il a été procédé en 2010 à l'alimentation de son compte courant associés pour un montant non productif d'intérêts de 95 KDT qui été réglé en 2011 à concurrence de 85 KDT. Aucun mouvement n'a été enregistré en 2012.

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

en KDT

	Solde 31/12/2011	Débit	Crédit	Solde 31/12/2012
Mohamed Hédi Ben Ayed	-21	64	86	-43

La SIAME a conclu avec M. Mohamed Hédi Ben Ayed, en sa qualité de conseiller en gestion, une convention d'assistance à la gestion et participation aux actions de prospection et de développement de la société. Les honoraires ont été fixés à 86 KDT TTC par an. La SIAME a procédé au règlement de 64 KDT en 2012.

A-6- OPERATIONS AVEC LA FILIALE « SITEL »

en KDT

	Solde 31/12/2011	Débit	Crédit	Solde 31/12/2012
SITEL	4	40	0	44

La SIAME a facturé en 2012 à la SITEL 40 KDT au titre de la vente d'une voiture de tourisme.

B- Conventions déjà approuvées par les assemblées générales ordinaires antérieures et qui continuent à produire leurs effets en 2012 :

Les conventions relatives aux cautions données par la SIAME au profit de ses filiales et dont les effets se poursuivent en 2012 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 DT accordé en Septembre 2006 et remboursable sur sept ans.

Cette caution est valable jusqu'au remboursement intégral de la créance en intérêts et en principal.

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 DT accordé en Août 2006 et remboursable sur sept ans.

Cette caution est valable jusqu'au remboursement intégral de la créance en intérêts et en principal.

En 2009, la société CONTACT a consolidé les deux crédits mentionnés au niveau des points B-1 et B-2. Le montant restant dû, cautionné par la SIAME s'élève au 31 Décembre 2012 à 84 706 DT. Ce cautionnement est valable jusqu'au remboursement intégral de la créance en intérêts et en principal prévu pour le 30 septembre 2013.

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 DT.

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 DT.



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 IIS 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- Votre conseil d'administration du 21/06/2012 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 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 8/05/2013 a décidé de servir au Président Directeur Général, une prime d'intéressement brute de 72 993 DT.

- Votre conseil d'administration du 8/05/2013 a entériné le paiement de la prime servie au Directeur Général adjoint dont la démission a été acceptée par le conseil d'administration réuni en date du 16/01/2012 et ce pour un montant brut de 21 898 DT.

C-2 Les obligations et engagements de la SIAME envers ses dirigeants tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31/12/2012 se présentent comme suit (en DT) :



Président Directeur Général

	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2012
Avantages à court terme		
• Salaires	146 831	7 735
• 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	-	-
Païement en actions	-	-
Total	240 791	57 735

Directeur Général Adjoint

	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2012
Avantages à court terme		
• Salaires	-	-
• Prime	21 898	-
• Retraite complémentaire	-	-
• Frais de déplacement	-	-
Avantages postérieurs à l'emploi	-	-
Autres avantages à long terme	-	-
Indemnités de fin de contrat de travail	-	-
Païement en actions	-	-
Total	21 898	-

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

Mohamed DERBEL

Tunis, le 15/05/2013



The image shows a handwritten signature in blue ink over a red circular stamp. The stamp contains the text: "Cabinet Mohamed Derbel", "CMD", "N° d'inscription à l'OECT : 588", and "Expert Comptable, Membre de l'OECT".