

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

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

Siège social : Z.I. 8030 GROMBALIA

La société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques –SIAME publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2022 accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes société BDO Tunisie représentée par Mr Khaled Mnif.

BILAN
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
ACTIFS				
<u>Actifs non Courants</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	1.1	6 854 290	6 472 858	6 844 561
- Amortissements		- 2 626 295	- 1 887 333	- 2 255 294
		4 227 995	4 585 524	4 589 267
Immobilisations corporelles	1.1	29 124 564	28 475 427	28 798 089
- Amortissements		- 24 306 907	- 23 468 612	- 23 922 393
		4 817 657	5 006 815	4 875 696
Immobilisations financières	1.2	7 864 518	8 169 883	7 882 377
- Provision		- 1 006 924	- 1 156 924	- 1 006 924
		6 857 593	7 012 959	6 875 453
Autres actifs non courants	1.3	19 572	40 949	29 510
Total des actifs non courants	1	15 922 818	16 646 247	16 369 925
<u>Actifs Courants</u>				
Stocks	2.1	16 898 278	13 395 770	15 964 229
- Provision		- 1 285 252	- 1 242 900	- 1 285 252
		15 613 026	12 152 870	14 678 977
Clients et comptes rattachés	2.2	11 860 456	15 127 970	12 852 007
- Provision		- 2 895 547	- 2 734 273	- 2 895 547
		8 964 909	12 393 697	9 956 461
Autres actifs courants	2.3	3 725 787	4 207 704	4 279 622
- Provision		- 546 949	- 546 949	- 546 949
		3 178 838	3 660 754	3 732 672
Placement et autres actifs financiers	2.4	2 118	2 118	2 118
Liquidités et équivalents de liquidités		2 939 835	2 125 751	2 923 356
		2 941 953	2 127 869	2 925 475
Total des actifs courants	2	30 698 726	30 335 191	31 293 585
Total des actifs		46 621 544	46 981 438	47 663 510

BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>Capitaux propres</u>				
Capital social		15 444 000	15 444 000	15 444 000
Réserves		5 142 403	4 902 004	4 902 003
Autres capitaux propres		339 485	397 919	359 239
Résultats reportés		6 406 252	5 814 518	5 814 518
Total des capitaux propres avant résultat		<u>27 332 140</u>	<u>26 558 441</u>	<u>26 519 761</u>
Résultat de l'exercice		<u>1 912 394</u>	<u>2 276 233</u>	<u>3 612 054</u>
Total des capitaux propres	3	<u>29 244 534</u>	<u>28 834 674</u>	<u>30 131 815</u>
<u>Passifs</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Crédit à moyen et long terme	4	2 020 255	255 145	2 437 898
Total des passifs non courants		<u>2 020 255</u>	<u>255 145</u>	<u>2 437 898</u>
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	4 360 491	7 076 273	8 243 478
Autres passifs courants	5.2	4 843 421	4 527 181	2 393 130
Concours bancaires et autres passifs financiers	5.3	6 152 842	6 288 164	4 457 189
Total des passifs courants	5	<u>15 356 755</u>	<u>17 891 619</u>	<u>15 093 797</u>
Total des passifs		<u>17 377 010</u>	<u>18 146 764</u>	<u>17 531 696</u>
Total des capitaux propres et passifs		<u>46 621 544</u>	<u>46 981 438</u>	<u>47 663 510</u>

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
Revenus	6.1	15 837 977	19 400 057	40 059 724
Autres produits d'exploitation	6.2	1 404	23 245	54 471
(I) Total des revenus	6	15 839 381	19 423 302	40 114 195
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
Variation de stock des PF et des encours	6.1	1 996 293	2 173 550	1 529 780
Achats d'approvisionnements consommés	6.3 -	11 813 846 -	15 634 629 -	28 340 264
Charges de personnel	6.4 -	2 508 773 -	2 357 084 -	5 064 535
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.5 -	765 451 -	474 776 -	1 370 271
Autres charges d'exploitation	6.6 -	687 741 -	1 268 765 -	2 418 721
(II) Total des charges d'exploitation	-	13 779 518 -	17 561 705 -	35 664 012
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION (I -II)</u>		2 059 863	1 861 597	4 450 183
Charges financières nettes	6.7 -	476 646 -	513 321 -	1 040 881
Produits des Placements	6.8	515 989	550 245	559 986
Autres gains ordinaires	6.9	52 725	656 875	735 066
Autres pertes ordinaires	6.10	-	-	478 140
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		2 151 930	2 555 397	4 226 214
Impôt sur les bénéfices	-	239 536 -	279 164 -	614 160
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		1 912 394	2 276 233	3 612 054
Eléments exceptionnels		-	-	-
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>		1 912 394	2 276 233	3 612 054

État des Flux de Trésorerie
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
<u>Résultat net de l'exercice</u>		1 912 394	2 276 233	3 612 054
- Amortissements et provisions nettes de reprises	7.1.1	765 451	474 776	1 720 271
- Variation des stocks	7.1.2	- 934 049	- 980 454	- 3 548 913
- Variation des créances clients	7.1.3	401 809	70 706	2 148 483
- Variation des autres actifs	7.1.4	553 835	- 139 714	- 830 632
- Variation des dettes fournisseurs et des autres dettes	7.1.5	- 4 214 754	- 678 282	57 809
- Plus value sur cessions d'immobilisations		-	605 000	614 000
- Plus value sur cessions des titres de participation		-	-	128 140
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	7.1	- 1 515 315	418 265	2 673 212
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.2.1	- 336 204	- 719 510	- 1 393 661
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.2.2	-	-	628 000
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières	7.2.3	-	- 400 000	- 565 000
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	-	-
- Encaissements provenant d'autres valeurs immobilisées	7.2.4	27 220	78 115	10 085
- Décaissements sur autres valeurs immobilisées	7.2.5	- 9 360	- 61 845	- 19 450
- Décaissements sur autres actifs non courants		-	-	- 28 902
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	7.2	- 318 343	-1 103 240	-1 368 929
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
- Variation des emprunts (Variation des crédits de gestion CT)	7.3.1	979 909	- 1 449 003	- 3 424 208
- Dividendes et autres distributions	7.3.2	-	-	- 1 684 628
- Variations des capitaux propres (F.Social+Subv.Inv,...)	7.3.3	- 19 754	- 29 771	- 68 452
- Variations des emprunts (MT)	7.3.4	- 416 867	- 116 164	- 332 669
- Encaissements provenant d'emprunts MT		-	-	3 000 000
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	7.3	543 288	-1 594 938	-2 509 957
<u>Variation de trésorerie</u>		- 1 290 369	-2 279 913	-1 205 673
<u>- Trésorerie au début de l'exercice</u>		616 887	1 822 560	1 822 560
<u>- Trésorerie à la clôture de l'exercice</u>		- 673 483	- 457 354	616 887

1- PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

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

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

Dans le cadre de sa privatisation, il a été convenu, suivant la décision de la « **CAREP** » du 06 mai 1999, de procéder à la vente de 20% du capital soit 137 500 actions au profit de la société « **AL MAL KUWAITI COMPANY K.S.C** » et de 23,1% du capital, soit 159 048 actions, par voie d'Offre Publique de Vente.

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

La dernière augmentation de capital de la « **SIAME-SA** » date de 2021 et a porté le capital social à la somme de 15 444 000 TND.

En réponse à une demande introduite en date du 26 octobre 2009 par M. Mohamed Hédi Ben Ayed agissant de concert avec des personnes physiques et morales, dans les conditions de l'article 06 nouveau de la loi n°94-17 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier et de l'article 166 du règlement général de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, le Conseil du Marché Financier, en application de l'article 06 nouveau susvisé, a autorisé l'opération d'acquisition de 7 505 357 actions soit 53,46% du capital de la société. Le prix de cession était de 1,3 TND par action de nominal 1 TND.

2- CONVENTIONS ET METHODES COMPTABLES

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

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

2.1- PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

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

2.2- CONVENTIONS ET NORMES COMPTABLES APPLIQUEES

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les

procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel.

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

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

2.2.1- LES IMMOBILISATIONS

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

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

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

✓ Eléments réévalués

* Constructions	5 %
* Matériel et autres	20 %

✓ Eléments non réévalués

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

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

2.2.2- PORTEFEUILLE TITRES

Les titres de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition. Au 30 Juin 2022, il a été procédé à une estimation de leur valeur d'usage sur la base des cours boursiers pour les sociétés cotées et des états financiers disponibles de chaque société émettrice pour les sociétés non cotées. Pour la détermination de la valeur d'usage, il a été pris en compte de la valeur du marché, de l'actif net, des résultats et des perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice de ces titres.

Le portefeuille de placement a été comptabilisé à son coût d'acquisition.

Au 30 Juin 2022, il a été procédé à son évaluation au cours moyen pondéré du mois de décembre pour les valeurs cotées et à leur juste valeur pour les titres non cotés.

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

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

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

2.2.3- STOCKS

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

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

2.2.4- SUBVENTION D'INVESTISSEMENT

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

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

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

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

2.2.5- PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS

La « **SIAME-SA** » a présenté ses états financiers arrêtés au 30 Juin 2022 de la même manière que la période précédente.

2.3- UNITE MONETAIRE

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

2.4- REGIME FISCAL

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

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

2.5- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Conformément aux dispositions de la NCT 14 relative aux éventualités et événements postérieurs, aucun évènement important n'est survenu après la date de clôture des états financiers arrêtés au 30 Juin 2022 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 29 août 2022. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

NOTE -1- ACTIFS NON COURANTS

La valeur brute des actifs non courants s'élève 44 311 668 TND au 30 Juin 2022 contre 43 993 324 TND au 31 décembre 2021 et se présente comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2022	31/12/2021	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1.1	6 854 290	6 844 561	9 728
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		29 124 564	28 798 089	326 475
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	1.2	7 864 518	7 882 377	- 17 859
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	1.3	468 296	468 296	-
TOTAL		44 311 668	43 993 324	318 344

Les actifs non courants nets des amortissements et des provisions ont atteint 15 922 818 TND au 30 Juin 2022 contre 16 369 925 TND à la clôture de l'exercice précédent. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	31/12/2021	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 227 995	4 589 267	- 361 272
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 817 657	4 875 696	- 58 038
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	6 857 593	6 875 453	- 17 859
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	19 572	29 510	- 9 938
TOTAL	15 922 818	16 369 925	- 447 107

1.1- IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30 juin 2022

Désignation	Valeur brute				Amortissement				V C N
	Début Exercice	Acquisitions	Reclassement/ Cession	Total	Début Exercice	Dotation	Régularisations	Cumul Amts	
1 - Immobilisations Incorporelles	6 844 561	9 728	-	6 854 290	2 255 294	371 000	-	2 626 295	4 227 995
Investissement de Recherche & Développement	4 106 387	774	-	4 107 161	517 004	359 038	-	876 042	3 231 119
Concession Marque , Brevet & Licence	1 024 752	8 854	-	1 033 606	1 023 737	1 531	-	1 025 268	8 338
Logiciel	400 892	100	-	400 992	366 755	10 432	-	377 187	23 805
Projet Compteur Prepayer	1 312 530	-	-	1 312 530	347 798	-	-	347 798	964 733
2 - Immobilisations Corporelles	28 798 089	333 224	- 6 749	29 124 565	23 922 394	384 513	-	24 306 907	4 817 658
2.1 Terrain	51 279	-	-	51 279	-	-	-	-	51 279
2.2 Constructions	6 124 586	-	392 824	6 517 410	3 950 968	92 863	-	4 043 831	2 473 579
Bâtiments Industriels	4 338 887	-	-	4 338 887	3 240 693	59 138	-	3 299 831	1 039 056
Bâtiments Administratifs	1 647 219	-	392 824	2 040 043	608 475	28 930	-	637 405	1 402 638
Aménagement construction	138 480	-	-	138 480	101 800	4 795	-	106 595	31 885
2.3 Matériels & Outillages	17 938 515	142 328	-	18 080 843	16 641 803	185 645	-	16 827 448	1 253 396
2.3.1 Matériels Industriels	9 399 353	103 091	-	9 502 444	8 613 451	105 368	-	8 718 818	783 625
2.3.2 Outillages industriels	5 973 795	3 196	-	5 976 991	5 738 228	35 107	-	5 773 335	203 656
2.3.3 Pces. rechange & Outil immobilisés	2 565 367	36 041	-	2 601 408	2 290 124	45 170	-	2 335 294	266 114
Pieces de rechange immobilisees	2 293 546	36 041	-	2 329 587	2 029 515	42 159	-	2 071 674	257 913
Petits outillages immobilises	271 821	-	-	271 821	260 610	3 011	-	263 620	8 201
2.4 Matériels de transport	1 192 449	-	-	1 192 449	1 003 600	55 308	-	1 058 908	133 541
Matériels Transport De Bien	201 970	-	-	201 970	147 816	16 138	-	163 954	38 017
Matériels Transport De Personne	990 478	-	-	990 478	855 784	39 170	-	894 954	95 524
2.5 Autres Immobilisations Corporelles	2 914 879	27 109	-	2 941 988	2 324 673	50 023	-	2 374 695	567 292
2.5.1 Agencement , Aménagement & installations	1 623 742	-	-	1 623 742	1 134 849	29 376	-	1 164 225	459 517
2.5.2 Matériels de bureaux	1 291 137	27 109	-	1 318 245	1 184 310	20 646	-	1 204 956	113 289
Immobilisation Chez Tiers	9 564	-	-	9 564	6 864	675	-	7 539	2 025
2.6 Immobilisation Corporelles en cours	259 428	163 788	- 392 824	30 392	-	-	-	-	30 392
2.7 Avance / Immobilisation Corporelles en cours	307 389	-	- 6 749	300 639	-	-	-	-	300 639
TOTAL GENERAL	35 642 651	342 953	- 6 749	35 978 854	26 177 688	755 513	-	26 933 201	9 045 653

1.2- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 Juin 2022 à 7 864 518 TND contre 7 882 377 TND au 31 décembre 2021. Le détail de cette rubrique est le suivant :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2022	31/12/2021	VARIATION
TITRES DE PARTICIPATION	1.2.1	7 607 678	7 607 678	-
PRÊTS PERSONNELS	1.2.2	59 261	58 421	841
DÉPÔT ET CAUTIONNEMENT	1.2.3	197 578	216 278	- 18 700
TOTAL		7 864 518	7 882 377	- 17 859

1.2.1- TITRES DE PARTICIPATION

Le portefeuille titres de la « SIAME-SA » s'élève au 30 Juin 2022 à 7 607 678 TND. Il se détaille ainsi :

DESIGNATION	En TND				
	30/06/2022	31/12/2021	VARIATION	PROVISION	VCN
SIALE	129 250	129 250	-	- 129 250	-
CELEC	-	-	-	-	-
SERPAC	750	750	-	- 750	-
ELECTRICA	825 595	825 595	-	- 550 000	275 595
CONTACT	3 029 850	3 029 850	-	-	3 029 850
EPICORPS	36 263	36 263	-	- 36 263	0
MAISON DE LA PEINTURE	50 000	50 000	-	- 50 000	-
SITEL	119 530	119 530	-	-	119 530
SIAME INTERNATIONAL	149 990	149 990	-	-	149 990
INNOV-ALLIANCE-TECH	400 000	400 000	-	-	400 000
FONDS GERE SICAR	400 000	400 000	-	-	400 000
TOUTALU	2 466 450	2 466 450	-	- 167 193	2 299 257
TOTAL	7 607 678	7 607 678	-	- 933 456	6 674 222

1.2.2- PRETS AU PERSONNEL

La variation des prêts au personnel se présente au 30 Juin 2022 comme suit :

DESIGNATION	En TND				
	31/12/2021	OCTROI	REMBOURSEMENT	APUREMENT	30/06/2022
PRÊTS AU PERSONNEL BRUT	58 421	28 060	27 219	-	59 261
PROVISIONS PRÊTS AU PERSONNEL	-	-	-	-	-
TOTAL NET DE PROVISION	58 421	28 060	27 219	-	59 261

1.2.3- DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS

Le compte dépôts et cautionnements présente au 30 Juin 2022 un solde de 197 578 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	31/12/2021	VARIATION
CAUTIONS DOUANE	96 670	96 670	-
CONSIGNATION CONTENEURS	18 100	36 800	- 18 700
DIVERS CAUTIONNEMENTS	82 808	82 808	-
TOTAL	197 578	216 278	- 18 700

Au 30 Juin 2022, les provisions constituées au titre de cette rubrique totalisent 73 470 TND.

1.3- AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les autres actifs non courants affichent au 30 Juin 2022 un solde net de 19 572 TND se détaillant comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	RESORPTION	VALEUR NETTE
ESSAIS DE DIVERS TYPES DE PRODUITS	468 296	448 724	19 572
TOTAL	468 296	448 724	19 572

NOTE -2- ACTIFS COURANTS

Les actifs courants ont atteint 30 698 726 TND au 30 Juin 2022 contre 31 293 585 TND au 31 décembre 2021. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2022	31/12/2021	VARIATION
STOCKS	2.1	15 613 026	14 678 977	934 049
CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS	2.2	8 964 909	9 956 461	- 991 551
AUTRES ACTIFS COURANTS	2.3	3 178 838	3 732 672	- 553 835
PLACEMENTS ET LIQUIDITÉS	2.4	2 941 953	2 925 475	16 479
TOTAL		30 698 726	31 293 585	- 594 858

2.1- STOCK

La valeur nette du stock est passée de 14 678 977 TND au 31 décembre 2021 à 15 613 026 TND au 30 Juin 2022 dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	PROVISION	VALEUR NETTE
MATIÈRES PREMIÈRES	1 325 380	- 47 555	1 277 824
PIÈCES COMPOSANTES	7 683 287	- 421 571	7 261 716
PIÈCES FABRIQUÉES	888 451	- 34 065	854 386
PRODUITS CONSOMMABLES	581 325	- 101 726	479 599
PRODUITS FINIS	6 419 835	- 680 334	5 739 501
TOTAL	16 898 278	- 1 285 252	15 613 026

2.2- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 30 Juin 2022 à 8 964 909 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	31/12/2021	VARIATION
STEG	288 232	1 618 315	- 1 330 083
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	390 813	-	390 813
CLIENTS LOCAUX	2 264 964	1 660 813	604 151
CLIENTS ÉTRANGERS	4 797 082	5 832 482	- 1 035 400
CLIENTS EFFETS À RECEVOIR	387 856	-	387 856
CLIENTS DOUTEUX - EFFETS ET CHEQUES IMPAYÉS	3 731 509	3 740 397	- 8 888
TOTAL	11 860 456	12 852 007	- 991 551
PROVISIONS	- 2 895 547	- 2 895 547	-
ENCOURS CLIENTS NETS	8 964 909	9 956 461	- 991 551

2.3- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants nets des provisions s'élèvent au 30 Juin 2022 à 3 178 838 TND contre 3 732 672 TND au 31 décembre 2021. La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	31/12/2021	VARIATION
FOURNISSEURS DEBITEURS	183 696	591 429	- 407 733
AVANCE FOURNISSEUR	261 918	494 194	- 232 276
ACOMPTES AU PERSONNEL	76 502	84 982	- 8 480
ETAT, IMPOTS ET TAXES	268 533	565 782	- 297 250
DEBITEURS DIVERS	2 494 678	2 238 048	256 630
PRODUITS A RECEVOIR	231 522	87 020	144 503
COMPTES D'ATTENTE	36 788	36 788	0
CHARGES CONSTATEES D'AVANCES	172 149	181 378	- 9 230
TOTAL BRUT	3 725 787	4 279 622	- 553 835
PROVISION POUR DEPRECIATION DES COMPTES FOURNISSEURS	- 8 089	- 8 089	-
PROVISION POUR DEPRECIATION DES DEBITEURS DIVERS	- 538 860	- 538 860	-
TOTAL PROVISION	- 546 949	- 546 949	-
TOTAL NET	3 178 838	3 732 672	- 553 835

2.4- PLACEMENTS ET LIQUIDITES

Les placements et liquidités ont atteint au 30 Juin 2022 la somme de 2 941 953 TND contre 2 925 475 TND au 31 décembre 2021 détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	31/12/2021	VARIATION
PLACEMENTS	2 118	2 118	0
VALEURS A L'ENCAISSEMENT	2 895 898	2 306 156	589 742
BANQUES ET CAISSES	43 937	617 200	- 573 263
TOTAL	2 941 953	2 925 475	16 479

NOTE -3- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres s'élèvent au 30 Juin 2022 à 29 244 534 TND détaillés comme suit :

RUBRIQUE	31/12/2021	MVTS	30/06/2022
CAPITAL	14 518 762	-	14 518 762
CAPITAL SOCIAL INCORP RESERVES DE REEV	925 238	-	925 238
S/TOTAL 1	15 444 000	-	15 444 000
RESERVE LEGALE	1 404 000	140 400	1 544 400
RESERVE STATUTAIRE	300 000	-	300 000
RESERVE SPECIALE DE REEVALUATION	-	-	-
RESERVE SPECIALE DE REINVESTISSEMENT	3 176 461	100 000	3 276 461
AUTRES COMPLEMENTS D'APPORT	21 541	-	21 541
PRIME D'EMISSION	-	-	-
S/TOTAL 2	4 902 002	240 400	5 142 402
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	353 426	- 19 410	334 016
RESERVE POUR FONDS PERDUS	5 814	- 344	5 470
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	-	-	-
S/TOTAL 3	359 240	- 19 754	339 486
RESULTATS REPORTEES	5 814 518	591 734	6 406 252
S/TOTAL 4	5 814 518	591 734	6 406 252
TOTAL CAPITAUX AVANT RESULTAT	26 519 761	812 380	27 332 140
RESULTAT DE L'EXERCICE	3 612 054	- 1 699 660	1 912 394
TOTAL CAPITAUX AVANT AFFECTATION	30 131 815	- 887 281	29 244 534

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

Rubrique	CAPITAL	RESULTATS REPORTES	RESERVE LEGALE	RESERVE STATUTAIRE	AUTRES COMPL. D'APPORT	RVE POUR FONDS SOCIAL	RVE FONDS PERDUS	SUBV. D'INVEST.	RVES SPE. REINVEST.	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL	
Solde au 31/12/2021	15 444 000	5 814 518	1 404 000	300 000	21 542	353 426	5 814	-	0	3 176 462	3 612 054	30 131 815
AFFECTATION DU RESULTAT DE 2021		3 612 054								- 3 612 054		-
RESERVE POUR FONDS SOCIAL						- 19 410						- 19 410
RESERVE POUR FONDS PERDUS							- 344					- 344
RESERVE LEGALE		- 140 400	140 400									-
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT												-
RESERVE LEGALE DE REEVALUATION												-
RESERVE SPECIALE DE REINVESTISSEMENT		- 100 000							100 000			-
RESULTATS REPORTES												-
AUTRES COMPLEMENTES D'APPORT												-
PRIMES D'EMISSION												-
REVENTE D'ACTIONS												-
DISTRIBUTION DES DIVIDENDES		- 2 779 920										- 2 779 920
REVENTE D'ACTIONS PROPRES												-
AUGMENTATION DE CAPITAL												-
RESULTAT DE L'EXERCICE										1 912 394		1 912 394
Solde au 30/06/2022	15 444 000	6 406 252	1 544 400	300 000	21 542	334 016	5 469	-	0	3 276 462	1 912 394	29 244 534

NOTE -4- PASSIFS NON COURANTS

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2022 un solde de 2 020 255 TND. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	31/12/2021	VARIATION
CRÉDIT ATTIJARI	2 000 000	2 409 682	- 409 682
CRÉDIT ZITOUNA	20 255	28 216	- 7 961
TOTAL	2 020 255	2 437 898	- 417 643

NOTE -5- PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2022, 15 356 755 TND contre 15 093 797 TND à la clôture de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2022	31/12/2021	VARIATION
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS	5.1	4 360 491	8 243 478	- 3 882 987
AUTRES PASSIFS COURANTS	5.2	4 843 421	2 393 130	2 450 291
PASSIFS FINANCIERS	5.3	6 152 842	4 457 189	1 695 653
TOTAL		15 356 755	15 093 797	262 958

5.1- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Au 30 Juin 2022, ce poste s'élève à 4 360 491 TND contre 8 243 478 TND au 31 décembre 2021 détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	31/12/2021	VARIATION
FOURNISSEURS	3 598 566	4 111 484	- 512 919
FOURNISSEURS, EFFET A PAYER	638 624	1 185 242	- 546 618
FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES	123 302	2 946 752	- 2 823 450
TOTAL	4 360 491	8 243 478	- 3 882 987

5.2- AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique s'élève au 30 Juin 2022 à 4 843 421 TND contre 2 393 130 TND au 31 décembre 2021 et se détaille comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	31/12/2021	VARIATION
CLIENTS, AVANCES ET ACOMPTES	275 864	27 682	248 182
PERSONNEL	553 565	527 049	26 516
ETAT, IMPOTS ET TAXES	490 425	1 175 942	- 685 517
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	2 780 092	172	2 779 920
CREDITEURS DIVERS	49 587	27 416	22 171
AUTRES CHARGES A PAYER	263 659	252 590	11 069
CNSS ET ASSURANCE GROUPE	430 230	382 279	47 950
TOTAL	4 843 421	2 393 130	2 428 120

5.3- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Au 30 Juin 2022, le solde de cette rubrique s'élève à 6 152 842 TND et se compose des postes suivants :

DESIGNATION	NOTE	En TND	
		30/06/2022	31/12/2021
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	5.3.1	5 435 423	4 456 876
CONCOURS BANCAIRES		717 419	313
TOTAL		6 152 842	4 457 189

5.3.1-AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

Les autres passifs financiers s'élevant au 30 Juin 2022 à 5 435 423 TND, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND	
	30/06/2022	31/12/2021
CRÉDITS LIÉS AU CYCLE D'EXPLOITATION	4 579 909	3 600 000
FINANCEMENTS DE STOCKS	1 800 000	1 800 000
FINANCEMENTS EN DEVICES ET EN TND	979 909	-
PRE-FINANCEMENT EXPORT	1 800 000	1 800 000
FINANCEMENTS DOUANES	-	-
CMT ÉCHÉANCES À - D'UN AN	855 513	856 876
CMT ÉCHÉANCES - D'UN AN	834 890	834 114
CMT INTÉRÊTS COURUS NON ÉCHUS	20 624	22 762
TOTAL	5 435 423	4 456 876

NOTE -6- COMPTES DE RESULTAT

Le premier semestre 2022 s'est soldé par un résultat bénéficiaire de 1 912 394 TND. Il s'analyse comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2022	30/06/2021	VARIATION
REVENUS	6.1	15 837 977	19 400 057	- 3 562 081
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS ET ENCOURS	6.1	1 996 293	2 173 550	- 177 257
PRODUCTION		17 834 269	21 573 607	- 3 739 338
ACHATS CONSOMMÉS	6.3	- 11 813 846	- 15 634 629	3 820 783
MARGE / COUT MATIÈRES		6 020 423	5 938 978	81 445
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	6.2	1 404	23 245	- 21 841
CHARGES DE PERSONNEL	6.4	- 2 508 773	- 2 357 084	- 151 689
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	6.5	- 765 451	- 474 776	- 290 674
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	6.6	- 687 741	- 1 268 765	581 024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		2 059 863	1 861 597	198 266
CHARGES FINANCIÈRES NETTES	6.7	- 476 646	- 513 321	36 674
PRODUITS FINANCIERS	6.8	515 989	550 245	- 34 256
AUTRES GAINS ORDINAIRES	6.9	52 725	656 875	- 604 150
AUTRES PERTES ORDINAIRES		-	-	-
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORD. AVANT IMPÔT		2 151 930	2 555 397	- 403 466
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		- 239 536	- 279 164	39 627
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORD. APRES IMPÔT		1 912 394	2 276 233	- 363 839
ELEMENTS EXCEPTIONNELS		-	-	-
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		1 912 394	2 276 233	- 363 839

6.1- PRODUCTION

La production est passée de 21 573 607 TND pour les six premiers mois de 2021 à 17 834 269 TND pour les six premiers mois de 2022. Cette variation s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	30/06/2021	variation
VENTES LOCALES	9 836 627	7 333 066	2 503 560
VENTES STEG	1 430 851	6 415 625	- 4 984 774
VENTES EXPORT	4 570 499	5 651 366	- 1 080 867
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	15 837 977	19 400 057	- 3 562 081
VARIATION DES STKS DES PDTS FINIS & ENC.	1 996 293	2 173 550	- 177 257
TOTAL PRODUCTION	17 834 269	21 573 607	- 3 739 338

6.2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Ce poste totalise 1 404 TND au titre du premier semestre l'exercice 2022 et se détaille comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	30/06/2021	VARIATION
PRODUITS DIVERS (LOYERS)	1 404	600	804
SUBVENTION D'INVESTISSEMENTS INSCRITE AU RÉSULTAT	-	22 645	- 22 645
TOTAL	1 404	23 245	- 21 841

6.3- ACHATS CONSOMMES

Les achats consommés ont atteint au 30 juin 2022, la somme de 11 813 846 TND contre 15 634 629 TND au 30 juin 2021, enregistrant ainsi une diminution de 3 820 783 TND dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	30/06/2021	VARIATION
ACHAT MATIERES PREMIERES ET PIÈCES COMPOSANTES	12 971 171	10 465 238	2 505 933
ACHAT MATIERES CONSOMMABLES ET EMBALLAGES	450 448	144 979	305 469
VARIATION DE STOCK	- 1 777 880	1 193 094	- 2 970 974
ACHATS NON STOCKES	278 994	372 214	- 93 220
ACHATS DE MARCHANDISES	151 138	3 459 104	- 3 307 967
RRR/ACHATS	- 260 024	-	- 260 024
TOTAL	11 813 846	15 634 629	- 3 820 783

6.4- CHARGES DE PERSONNEL

Les charges de personnel totalisent au 30 juin 2022, la somme de 2 508 773 TND contre 2 357 084 TND au 30 juin 2021. La variation se présente ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	30/06/2021	VARIATION
SALAIRES ET COMPLÈMENTS DE SALAIRES	1 688 309	1 593 830	94 479
AVANTAGES EN NATURE	5 119	19 337	- 14 217
INDEMNITÉS	258 174	263 227	- 5 053
CONGÉS	162 738	113 996	48 742
CHARGES PATRONALES (CNSS ET ASSURANCE GROUPE)	395 433	366 694	28 739
TRANSFERT DE CHARGES SALAIRES	- 1 000	-	- 1 000
TOTAL	2 508 773	2 357 084	151 689

6.5- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Cette rubrique totalise 765 451 TND au titre du premier semestre de l'exercice 2022 ainsi détaillée :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	30/06/2021	VARIATION
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS IMMO. INCORPORELLES	371 000	18 680	352 320
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS IMMO. CORPORELLES	384 512	425 389	- 40 876
DOTATION RESORPTION CHARGES A REPARTIR	9 938	30 708	- 20 770
TOTAL	765 451	474 776	290 674

6.6- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation ont enregistré une diminution de 581 024 TND, en passant de 1 268 765 TND au 30 juin 2021 à 687 741 TND au 30 juin 2022. Elles se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	30/06/2021	VARIATION
FOURNITURES DE BUREAUX	6 404	5 574	831
LOCATIONS	179	210	- 31
ENTRETIENS ET REPARTIONS	60 114	117 012	- 56 898
PRIMES D'ASSURANCE	42 713	46 445	- 3 732
ETUDES RECHERCHE DOCUMENTATION ET ABONNEMENT	25 898	20 977	4 921
HONORAIRES	119 070	131 111	- 12 040
SÉMINAIRES ET FORMATION	120	8 770	- 8 650
PUBLICITÉ, FOIRES ET RELATIONS PUBLIQUES	31 858	21 108	10 750
TRANSPORTS	31 429	30 296	1 134
MISSIONS, DÉPLACEMENTS, RESTAURATION ET RÉCEPTION	139 869	64 996	74 873
FRAIS POSTAUX ET TÉLÉCOMUNICATION	34 133	28 018	6 115
COMMISSIONS BANCAIRES	74 635	73 937	698
PÉNALITÉS	3 424	101 316	- 97 892
JETONS DE PRÉSENCES	48 125	25 000	23 125
IMPÔTS ET TAXES	126 304	604 652	- 478 348
CHARGES LIÉES À MODIFICATION COMPTABLE	277	27 609	- 27 332
TRANSFERT DE CHARGES AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	- 56 812	- 38 265	- 18 547
TOTAL	687 741	1 268 765	- 581 024

6.7- CHARGES FINANCIERES NETTES

Cette rubrique a enregistré une diminution de 36 674 TND en passant de 513 321 TND au 30 juin 2021 à 476 646 TND au 30 Juin 2022. Cette variation se détaille comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	30/06/2021	VARIATION
INTÉRÊTS SUR PREFINANCEMENT EXPORT	69 891	126 321	- 56 430
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS DE STOCKS	69 944	86 121	- 16 177
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS DOUANES	-	1 727	- 1 727
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS EN DINARS	19 936	21 152	- 1 217
INTÉRÊTS SUR COMPTE COURANT	21 005	25 448	- 4 443
INTÉRÊTS SUR ESCOMPTE	254 199	209 772	44 427
PERTE DE CHANGE	243 087	103 630	139 456
GAIN DE CHANGE	- 249 473	- 83 300	- 166 173
INTÉRÊTS SUR CMT	124 042	22 449	101 594
RÉMUNÉRATION DE COMPTE COURANT	- 75 984	-	- 75 984
TOTAL	476 646	513 321	- 36 674

6.8- PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements totalisent 515 989 TND au 30 juin 2022, et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	30/06/2021	VARIATION
PRODUITS NETS SUR CESSION DE VALEURS MOBILIERES	-	-	-
DIVIDENDES REÇUS	515 989	550 245	- 34 256
TOTAL	515 989	550 245	- 34 256

6.9- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires totalisent 52 725 TND au 30 juin 2022, et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2022	30/06/2021	VARIATION
PRODUIT NET SUR CESSION DES IMMOBILISATIONS	-	605 000	- 605 000
AUTRES GAINS ORDINAIRES	52 725	51 875	850
TOTAL	52 725	656 875	- 604 150

NOTE -7- FLUX DE TRESORERIE

Au 30 Juin 2022, la variation de la trésorerie nette de la société « **SIAME-SA** » s'est soldée par la somme de – 1 290 369 TND contre 1 205 673 TND au 31 décembre 2021, détaillée comme suit :

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS À L'EXPLOITATION	- 1 515 315	2 673 212
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	- 318 343	- 1 368 929
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	543 288	- 2 509 957
TOTAL	- 1 290 369	- 1 205 673

7.1.1- AJUSTEMENTS POUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	765 451	1 370 271
PROVISION POUR DEPRECIATION DES ELEMENTS FINANCIERS	-	-
REPRISE / ELEMENTS FINANCIERS	-	350 000
TOTAL	765 451	1 720 271

7.1.2- VARIATION DES STOCKS

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
STOCKS N-1	15 964 229	12 415 316
STOCKS N	- 16 898 278	- 15 964 229
TOTAL	- 934 049	- 3 548 913

7.1.3- VARIATION DES CREANCES CLIENTS

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N-1	12 852 007	15 219 714
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N	- 11 860 456	- 12 852 007
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N-1	2 306 156	2 086 933
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N	- 2 895 898	- 2 306 156
TOTAL	401 809	2 148 483

7.1.4- VARIATION DES AUTRES ACTIFS

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
AUTRES ACTIFS COURANTS N-1	4 279 622	3 458 989
AUTRES ACTIFS COURANTS N	- 3 725 787	- 4 279 622
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N-1	2 118	6 119
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N	- 2 118	- 2 118
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N-1	-	- 14 000
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N	-	-
TOTAL	553 835	- 830 632

7.1.5- VARIATION DES DETTES FOURNISSEURS ET DES AUTRES DETTES

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
AUTRES PASSIFS COURANTS N-1	- 2 393 130	- 2 697 386
AUTRES PASSIFS COURANTS N	4 843 421	2 393 130
DIVIDENDES N-1	-	-
DIVIDENDES N	- 2 779 920	- 172
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N-1	- 8 243 478	- 7 898 402
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N	4 360 491	8 243 478
INTERETS COURUS N-1	- 22 762	- 5 602
INTERETS COURUS N	20 624	22 762
TOTAL	- 4 214 754	57 809

**7.2.1-DECAISSEMENTS SUR AQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS
CORPORELLES ET INCORPORELLES**

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N-1	6 844 561	6 275 838
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N	- 6 854 290	- 6 844 561
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N-1	28 798 089	27 973 186
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N	- 29 124 564	- 28 798 089
VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CEDEES	-	1
TOTAL	- 336 204	- 1 393 628

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

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CEDEES	-	1
AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CEDEES	-	1
PLUS VALUES SUR CESSIONS DES IMMOBILISATIONS	-	614 000
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N-1	-	14 000
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N	-	-
TOTAL	-	628 000

**7.2.3- DECAISSEMENTS SUR ACQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS
FINANCIERES**

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
ACQUISITION PARTS CONTACT	-	- 165 000
ACQUISITION FONDS GERE SICAR	-	- 400 000
TOTAL	-	- 565 000

7.2.4 - ENCAISSEMENTS PROVENANTS D'AUTRES VALEURS IMMOBILIERES

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
ENCAISSEMENTS / PRETS AU PERSONNEL	27 220	10 085
TOTAL	27 220	10 085

7.2.5 - DECAISSEMENTS SUR AUTRES VALEURS IMMOBILISEES

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N-1	216 278	229 980
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N	- 197 578	- 216 279
DECAISSEMENTS SUR PRÊTS AU PERSONNEL	- 28 060	- 33 151
TOTAL	- 9 360	- 19 450

7.3.1- VARIATION DES EMPRUNTS A COURT TERME

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N-1	- 3 600 000	- 7 024 208
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N	4 579 909	3 600 000
TOTAL	979 909	- 3 424 208

7.3.2- DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
DIVIDENDES N-1	-	-
DIVIDENDES N	2 779 920	172
DIVIDENDES DECIDES EN N AU TITRE DE N-1	- 2 779 920	- 1 684 800
TOTAL	-	- 1 684 628

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

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
AUTRES CAPITAUX PROPRES N-1	- 359 240	- 427 691
AUTRES CAPITAUX PROPRES N	339 486	359 240
TOTAL	- 19 754	- 68 451

7.3.4- VARIATION DES EMPRUNTS

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N-1	- 2 437 898	- 372 012
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N	2 020 255	2 437 898
ENCAISSEMENTS NOUVEAUX EMPRUNTS	-	- 3 000 000
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N-1	- 834 114	- 232 669
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N	834 890	834 114
TOTAL	- 416 867	- 332 669

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 INTERNATIONALE,
- La société PROSID,
- Monsieur Mohamed Hédi BEN AYED,
- La Société Ben Ayed Conseil & Management,
- La société SITEL,
- La société PIMA,
- La société IAT,
- La société MEDIKA TECH,

Les informations objet de cette note se présentent ainsi :

En mTND

Société	Situation au 30/06/2022				Situation au 31/12/2021			
	CLIENT	AAC	FOURNISSEUR	TOTAL	CLIENT	AAC	FOURNISSEUR	TOTAL
TOUTALU	145	58	- 351	- 148	91	36	- 560	- 433
CONTACT	-	468	- 1	467	-	187	-	187
ELECTRICA	709	1 364	- 1	2 072	652	1 291	- 41	1 902
SIAME INTERNATIONALE	4	100	-	104	-	7	-	7
PROSID	-	-	- 1	- 1	-	-	- 17	- 17
M .H. BEN AYED	-	-	- 22	- 22	-	-	- 22	- 22
SITEL	2	10	72	84	2	93	90	185
PIMA	-	-	- 92	- 92	-	-	- 2	- 2
IAT	-	79	- 10	69	-	80	- 92	- 12
MEDIKA TECH	2	5	- 1	6	2	5	- 1	6

NOTE -9- ENGAGEMENTS HORS BILAN

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

9.1- NANTISSEMENTS

- ✓ Nantissement de premier rang sur un matériel au profit de l'AMEN BANK, et ce, en contrepartie d'un crédit de 2 MTND totalement remboursé au 30 Juin 2022 ;
- ✓ Hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété constituée par deux lots de terrains sis à la zone industrielle de GROMBALIA au profit de la BIAT, et ce, en contrepartie d'un crédit de 1,5 MTND contracté en date du 8 mai 2009 et totalement remboursé au 30 Juin 2022 ;
- ✓ Hypothèque immobilière en rang utile sur la totalité de la propriété sise à la zone industrielle de GROMBALIA objet du titre foncier n°643257 au profit de la BIAT en contrepartie d'une enveloppe de crédits de gestion de la somme de 8,1 MTND ;
- ✓ Hypothèque immobilière en rang disponible sur la propriété, objet du titre foncier n°643257 sise à GROMBALIA, d'une superficie globale de 19875 m² et nantissement du fonds de commerce et du matériel de l'usine au profit de ATTIJARI BANK, et ce, en contrepartie d'une enveloppe de crédits à court terme de la somme de 6 MTND ;
- ✓ Hypothèque immobilière en rang utile sur la totalité de la propriété sise à la zone industrielle de GROMBALIA objet du titre foncier n°643257 au profit de la BANQUE DE TUNISIE, et ce, en contrepartie d'une enveloppe de crédits de gestion de la somme de 4,850 MTND ;
- ✓ Hypothèque immobilière en rang disponible portant sur les 15 875 parts indivises dans la propriété sise à GROMBALIA objet du titre foncier n°643257 et nantissement en 1^{er} rang sur l'ensemble du matériel à acquérir dans le cadre du programme d'investissement 2014-2016, au profit de ATTIJARI BANK, et ce, en contrepartie d'un crédit à moyen terme de 2 MTND. Au 30 Juin 2022, seulement 1,660 MTND ont été débloqués avec un remboursement à hauteur de 1 441 mTND ;
- ✓ Hypothèque en faveur de la Banque Nationale Agricole pour sureté et garantie du remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion de 3,1 MTND, la totalité des parts indivises dans la propriété sise à Grombalia, d'une contenance totale de 01h 98a 75ca, faisant l'objet du titre foncier n°643257 Nabeul ;
- ✓ Hypothèque en faveur de la BIAT pour sureté et garantie du remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion de 4,9 MTND, la totalité des parts indivises dans la propriété sise à Grombalia, d'une contenance totale de 01h 98a 75ca, faisant l'objet du titre foncier n°643257 Nabeul ;
- ✓ Hypothèque en faveur de ATTIJARI BANK pour sureté et garantie du remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion de 1,250 MTND, la totalité des parts indivises dans la propriété sise à Grombalia, d'une contenance totale de 01h 98a 75ca, faisant l'objet du titre foncier n°643257 Nabeul ;
- ✓ Hypothèque de rang utile sur les (15875/19875) parts indivises objet du titre foncier n°643257 Nabeul, en faveur de la ZITOUNA BANQUE en garantie du remboursement d'une enveloppe de financement Chiraet d'un montant de 6 MTND ;

- ✓ Hypothèque de rang utile sur les (15875/19875) des parts indivises objet du titre foncier n°643257 Nabeul, en faveur de l'Arab Tunisian Bank en garantie du remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion de 4,850 MTND.
- ✓ Hypothèque de rang utile sur les (15875/19875) des parts indivises objet du titre foncier n°643257 Nabeul, en faveur de la BIAT en garantie du remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion de 2,300 MTND.
- ✓ Hypothèque de rang utile sur les (15875/19875) des parts indivises objet du titre foncier n°643257 Nabeul, en faveur d'ATTIJARI BANK en garantie du remboursement du credit à moyen terme Crédit COVID de 3 MTND
- ✓ Hypothèque de rang utile sur les (15875/19875) des parts indivises objet du titre foncier n°643257 Nabeul, en faveur de l'Arab Tunisian Bank en garantie du remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion de 5,150 MTND.

9.2- CAUTIONS SOLIDAIRES

9-2-1- « CONTACT »

9-2-1-1 : La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de la BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE d'un aval pur et simple à hauteur de la totalité de l'enveloppe de crédits de gestion pour un montant de 165 000 TND, autorisé par le conseil n°140 du 28 mai 2015.

9-2-1-2 : La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de ATTIJARI BANK d'une caution solidaire, pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion d'un montant total de 500 000 TND, autorisé par le conseil n°147 du 26 avril 2016.

9-2-1-3 : La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de la BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE d'un aval pur et simple à hauteur du montant complémentaire de l'enveloppe de crédits de gestion pour un montant de 835 000 TND, autorisé par le conseil n°152 du 27 avril 2017.

9-2-1-4 : La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de la BANQUE DE L'HABITAT d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion pour un montant de 1 MTND et d'un crédit à moyen terme de 500 mTND, autorisé par le conseil n°156 du 02 avril 2018.

9-2-1-5 : La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de la BANQUE DE L'HABITAT d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'une enveloppe additionnelle de 700 mTND autorisée par le conseil n°166 du 27 février 2020, en complément de la caution donnée en date du 02 avril 2018.

9-2-1-6 : La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de la BANQUE DE L'HABITAT d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'un crédit à moyen terme de 750 mTND, autorisé par le conseil n°172 du 30 novembre 2020.

9-2-1-7 : La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de la BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'un crédit de gestion de 600 mTND, autorisé par l'assemblée général du 15 mars 2019.

9-2-1-8 : La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de la BH BANK d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédit de gestion de 250 mTND autorisée par le conseil n°178 du 27 décembre 2021 en complément des cautions consenties antérieurement.

9-2-2 - « SITEL »

9-2-2-1 : La « SIAME » a donné solidairement son aval pur et simple pour toutes les valeurs, qui sont et pourront être négociées, au profit de la Banque de Tunisie, pour garantir une enveloppe de crédits de gestion s'élevant à 700 m TND pour le compte de la filiale « SITEL », autorisé par le conseil d'administration n°144 du 09 novembre 2015 ;

9-2-2-2 : La « SIAME » est garante de la société « SITEL » au profit de la BANQUE NATIONALE AGRICOLE d'une caution solidaire pour l'obtention d'une enveloppe de crédits de gestion d'un montant total de 700 mTND, autorisé par le conseil n°159 du 22 juin 2018.

9-2-3- « TOUTALU »

9-2-3-1 : La « SIAME » est garante de la société « TOUTALU » au profit de la BH BANK d'une caution solidaire, à hauteur de la totalité du montant du prêt, et ce, en contrepartie d'un crédit de consolidation s'élevant en principal à 805 m TND, autorisé par le conseil n°143 du 26 aout 2015 ;

9-2-3-2 : La « SIAME » a donné solidairement son aval pur et simple pour toutes les valeurs, qui sont et pourront être négociées, au profit de la BH BANK, pour garantir une enveloppe de crédits de gestion s'élevant à 560 m TND au profit de la filiale « TOUTALU », autorisé le conseil d'administration n°145 du 28 décembre 2015 ;

9-2-3-3 : La « SIAME » est garante de la société « TOUTALU » au profit de la BH BANK d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion pour un montant de 1 350 mTND, autorisé par le conseil n°161 du 19 décembre 2018.

9-2-3-4 : La « SIAME » est garante de la société « TOUTALU » au profit de Wifak Bank d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'un crédit à moyen terme de 500 mTND autorisée par le conseil n°173 du 08 avril 2021.

9-2-3-5 : La « SIAME » est garante de la société « TOUTALU » au profit de la BH BANK d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédit de gestion de 1 180 mTND autorisée par le conseil n°178 du 27 décembre 2021.

9-2-4- « IAT »

9-2-4-1 : La « SIAME » est garante de la société « IAT » au profit de de l'Arab Tunisian Bank d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédit de gestion de 160 mTND autorisée par le conseil n°171 du 07 septembre 2020.

9-2-4-2 : La « SIAME » est garante de la société « IAT » au profit de Wifak Bank d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'un crédit COVID de 300 mTND autorisée par le conseil n°176 du 26 août 2021.

9-2-4-3 : La « SIAME » est garante de la société « IAT » au profit de Wifak Bank d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédit de gestion de 450 mTND autorisée par le conseil n°176 du 26 août 2021.

9.3- CAUTIONS BANCAIRES

Au 30 Juin 2022, le total des cautions bancaires s'élève à 5 611 446 TND ventilé par banque comme suit :

BANQUE	DOUANE	STEG	FRS LOCAUX	EXPORT	TOTAL
BIAT	1 546 333	402 622		992 255	2 941 210
ATTIJARI BANK	1 347 060				1 347 060
AMEN BANK	122 780	132 876	9 000		264 656
ZITOUNA	95 200				95 200
BT	86 350				86 350
STB	128 020				128 020
BNA	184 800				184 800
BH	564 150				564 150
TOTAL	4 074 693	535 498	9 000	992 255	5 611 446

9.4- AUTRES ENGAGEMENTS

La société « SIAME » a ouvert auprès des établissements bancaires des lettres de crédit pour un montant converti en dinars de 5 082 291 TND se détaillant comme suit :

FOURNISSEURS	USD	EUR	TND
NINGBO	331 350		1 032 719
HEXING	-	206 500	671 187
LS ELECTRIC	766 979		2 390 443
HOLLEY	312 780		974 841
HEBEI	4 203		13 099
TOTAL	1 415 312	206 500	5 082 291

9.5- EFFETS ESCOMPTES ET NON ECHUS

Le montant des effets escomptés et non encore échus au 30 Juin 2022 s'élève à 7 693 755 TND.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2022

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

Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 25 mai 2022 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée du bilan au 30 juin 2022, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 46 621 544 TND et un bénéfice net de la période de 1 912 394 TND.

Ces comptes intermédiaires ont été arrêtés par votre conseil d'administration en date du 29 août 2022 sur la base des éléments disponibles à cette date.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces informations financières intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME-SA » arrêtés au 30 juin 2022, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Le commissaire aux comptes

BDO Tunisie

Khaled Mnif

Tunis, le 30 août 2022