



SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE
MATERIELS ELECTRIQUES



RAPPORT DU COMMISSAIRE
AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES
AU 30 JUIN 2020

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2020

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

Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 14 juin 2019 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée du bilan au 30 juin 2020, 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 **44 746 971 TND** et un bénéfice net de la période de **777 014 TND**.

Ces comptes intermédiaires ont été arrêtés par votre conseil d'administration en date du 31 Août 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au COVID-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

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 2020, 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 03 Septembre 2020.

BILAN
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
ACTIFS				
<u>Actifs non Courants</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		5 759 616	4 434 819	5 458 926
- Amortissements		- 1 855 248	- 1 802 216	- 1 825 837
	1.1	3 904 368	2 632 603	3 633 089
Immobilisations corporelles		27 789 461	26 625 503	27 616 995
- Amortissements		- 22 624 116	- 21 811 918	- 22 223 762
	1.1	5 165 345	4 813 585	5 393 233
Immobilisations financières		7 850 080	7 826 388	7 795 497
- Provision		- 894 926	- 544 926	- 894 926
	1.2	6 955 154	7 281 462	6 900 571
Autres actifs non courants	1.3	108 647	91 748	127 284
Total des actifs non courants	1	16 133 514	14 819 398	16 054 177
<u>Actifs Courants</u>				
Stocks		13 528 379	19 469 986	16 103 690
- Provision		- 1 207 574	- 1 205 065	- 1 207 574
	2.1	12 320 805	18 264 921	14 896 116
Clients et comptes rattachés		13 654 547	15 886 399	11 541 606
- Provision		- 2 673 022	- 2 636 381	- 2 673 022
	2.2	10 981 525	13 250 018	8 868 584
Autres actifs courants		3 341 862	4 468 265	3 286 201
- Provision		- 546 949	- 544 699	- 546 949
	2.3	2 794 913	3 923 566	2 739 252
Placement et autres actifs financiers		6 119	6 119	6 119
Liquidités et équivalents de liquidités		2 510 095	1 935 153	3 284 980
	2.4	2 516 214	1 941 272	3 291 099
Total des actifs courants	2	28 613 457	37 379 777	29 795 051
Total des actifs		44 746 971	52 199 175	45 849 228

BILAN
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>Capitaux propres</u>				
Capital social		14 040 000	14 040 000	14 040 000
Réserves		6 049 500	5 999 500	5 999 500
Autres capitaux propres		464 006	491 771	486 548
Résultats reportés		5 001 865	3 988 074	3 988 074
Total des capitaux propres avant résultat		<u>25 555 371</u>	<u>24 519 345</u>	<u>24 514 122</u>
Résultat de l'exercice		<u>777 014</u>	<u>1 471 323</u>	<u>2 748 591</u>
Total des capitaux propres	3	<u>26 332 385</u>	<u>25 990 668</u>	<u>27 262 713</u>
<u>Passifs</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Crédit à moyen et long terme	4	487 937	658 132	604 100
Total des passifs non courants		<u>487 937</u>	<u>658 132</u>	<u>604 100</u>
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	3 946 743	10 936 140	7 371 134
Autres passifs courants	5.2	3 536 913	4 528 536	1 709 503
Concours bancaires et autres passifs financiers	5.3	10 442 993	10 085 699	8 901 778
Total des passifs courants	5	<u>17 926 649</u>	<u>25 550 375</u>	<u>17 982 415</u>
Total des passifs		<u>18 414 586</u>	<u>26 208 507</u>	<u>18 586 515</u>
Total des capitaux propres et passifs		<u>44 746 971</u>	<u>52 199 175</u>	<u>45 849 228</u>

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
Revenus	6.1	12 572 361	18 579 303	35 509 282
Autres produits d'exploitation	6.2	22 645	28 142	69 073
(I) Total des revenus	6	12 595 006	18 607 445	35 578 355
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
Variation de stocks des produits finis et des encours	6.1 -	2 947 817	2 493 278	2 950 542
Achats d'approvisionnements consommés	6.3 -	5 451 256	14 763 850	26 257 891
Charges de personnel	6.4 -	1 902 153	2 195 837	4 696 940
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.5 -	470 669	432 611	1 312 250
Autres charges d'exploitation	6.6 -	750 344	907 272	1 969 926
(II) Total des charges d'exploitation	-	11 522 239	15 806 292	31 286 465
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION (I -II)</u>		1 072 767	2 801 153	4 291 890
Charges financières nettes	6.7 -	717 005	931 313	1 478 621
Produits des placements	6.8	500 492	738	500 940
Autres gains ordinaires		41 200	-	134 499
Autres pertes ordinaires		-	-	-
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		897 454	1 870 578	3 448 708
Impôt sur les bénéfices	-	120 440	399 255	700 117
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		777 014	1 471 323	2 748 591
Eléments exceptionnels		-	-	-
<u>Résultat net de l'exercice</u>		777 014	1 471 323	2 748 591

État des Flux de Trésorerie
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
<u>Résultat net de l'exercice</u>		777 014	1 471 323	2 748 591
- Amortissements et provisions nettes de reprises	7.1.1	470 669	432 611	1 312 250
- Variation des stocks	7.1.2	2 575 311	- 611 859	2 754 437
- Variation des créances clients	7.1.3	- 1 399 663	- 2 629 273	1 290 713
- Variation des autres actifs	7.1.4	- 55 661	163 637	1 345 701
- Variation des dettes fournisseurs et des autres dettes	7.1.5	- 3 282 992	816 442	- 3 469 555
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	7.1	- 915 322	- 357 119	5 982 137
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.2.1	- 473 156	- 1 103 063	- 3 118 662
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.2.2	-	-	-
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières	7.2.3	- 50 000	- 350 000	- 350 000
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	-	-
- Encaissements provenant d'autres valeurs immobilisées	7.2.4	37 854	36 446	36 837
- Décaissements sur autres valeurs immobilisées	7.2.5	- 42 437	- 72 166	- 41 666
- Décaissements sur autres actifs non courants		- 22 267	- 65 211	- 153 521
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	7.2	- 550 006	-1 553 994	-3 627 012
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
- Variation des emprunts (Variation des crédits de gestion CT)	7.3.1	1 714 088	521 147	1 095 616
- Dividendes et autres distributions	7.3.2	-	-	- 2 105 763
- Variations des capitaux propres (F.Social+Subv.Inv,...)	7.3.3	- 22 542	- 31 420	- 36 643
- Variations des emprunts (MT)	7.3.4	- 130 212	- 143 016	- 217 785
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	7.3	1 561 334	346 711	-1 264 575
<u>Variation de trésorerie</u>		96 006	-1 564 402	1 090 550
<u>- Trésorerie au début de l'exercice</u>		560 823	- 529 727	- 529 727
<u>- Trésorerie à la clôture de l'exercice</u>		656 829	-2 094 129	560 823

1- PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

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

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

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

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

Le capital social de la société a connu au cours des dernières années des augmentations successives, la dernière datant de 2004 a porté le capital à la somme de 14 040 000 TND.

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

2- CONVENTIONS ET METHODES COMPTABLES

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

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

2.1- PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

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

2.2- CONVENTIONS ET NORMES COMPTABLES APPLIQUEES

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel.

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

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

2.2.1- LES IMMOBILISATIONS

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

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

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

✓ Eléments réévalués

* Constructions	5 %
* Matériel et autres	20 %

✓ Eléments non réévalués

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

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

2.2.2- PORTEFEUILLE TITRES

Les titres de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition. Au 30 juin 2020, 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 2020, 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 2020 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- IMPACT DE LA COVID 19 SUR L'ACTIVITE DE LA SOCIETE

L'exploitation du premier semestre de l'exercice en cours, a été marquée par l'apparition de la pandémie COVID 19, qui a impacté de manière brutale l'ensemble des économies de la planète et a paralysé l'ensemble des activités économiques sans exception.

La « SIAME-SA » a été affectée par les mesures de confinement décrétées par le Gouvernement, qui ont malheureusement mis au chômage, l'ensemble du personnel de la société depuis le 19 mars 2020.

Notre société a dû faire face à plusieurs difficultés de natures différentes et variées, commençant par les retards successifs dans la réception des matières premières et composants, allant jusqu'à l'arrêt total de l'activité suite aux mesures de confinement décidées par les autorités sanitaires.

Le ralentissement de l'activité a commencé à se faire sentir dès les premiers mois de l'année 2020. Ainsi, plusieurs fournisseurs étrangers, ont dû reporter leurs livraisons, du fait de la rareté des matières premières, notamment celles en provenance de la Chine, premier pays attaqué par le Coronavirus.

Les ruptures de certaines matières premières, ainsi que l'arrêt imminent de la production et des ventes, ont impacté notre chiffre d'affaires au titre du premier semestre, qui s'est inscrit en recul de 32,3% par rapport à son niveau au 30 juin 2019.

Les ventes sur les marchés local privé et export ont commencé à reprendre à partir du mois de juin, mais le gap ne sera absorbé qu'avec la reprise des ventes à la STEG, dont les livraisons sont calées sur le deuxième semestre 2020. Il convient de signaler que notre portefeuille de commandes STEG, enregistré au titre de l'exercice en cours, 9 millions de Dinars, qui seront facturées durant les mois à venir de l'exercice 2020.

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 30 juin 2020 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 31 août 2020. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

NOTE -1- ACTIFS NON COURANTS

La valeur brute des actifs non courants s'élève à 41 830 094 TND au 30 juin 2020 contre 41 280 088 TND au 31 décembre 2019 et se présente comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2020	31/12/2019	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1.1	5 759 616	5 458 926	300 690
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		27 789 461	27 616 995	172 466
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	1.2	7 850 080	7 795 497	54 583
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	1.3	430 937	408 670	22 267
TOTAL		41 830 094	41 280 088	550 006

Les actifs non courants nets des amortissements et des provisions ont atteint 16 133 514 TND au 30 juin 2020 contre 16 054 177 TND à la clôture de l'exercice précédent. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	31/12/2019	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 904 368	3 633 089	271 279
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 165 345	5 393 233	- 227 888
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	6 955 154	6 900 571	54 583
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	108 647	127 284	- 18 637
TOTAL	16 133 514	16 054 177	79 337

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 2020

Désignation	Valeur brute				Amortissement				V C N
	Début Exercice	Acquisitions	Reclassement/ Cession	Total	Début Exercice	Dotation	Régularisations	Cumul Amts	
1 - Immobilisations Incorporelles	5 458 926	300 690	-	5 759 616	1 825 837	29 411	-	1 855 248	3 904 368
Investissement de recherche et de développement	517 004	-	-	517 004	517 004	-	-	517 004	-
Concessions, marques, brevets et licences	1 015 232	9 520	-	1 024 752	1 013 208	3 898	-	1 017 106	7 646
Logiciels	356 830	15 750	-	372 580	295 625	25 513	-	321 138	51 442
Activités de développement en cours	3 569 860	275 420	-	3 845 280	-	-	-	-	3 845 280
2 - Immobilisations Corporelles	27 616 995	172 466	-	27 789 461	22 223 762	400 354	-	22 624 116	5 165 345
2.1 Terrain	51 279	-	-	51 279	-	-	-	-	51 279
2.2 Constructions	5 311 952	-	-	5 311 952	3 533 499	83 665	-	3 617 164	1 694 788
Bâtiments industriels	4 250 871	-	-	4 250 871	2 961 737	70 475	-	3 032 212	1 218 659
Bâtiments administratifs	922 601	-	-	922 601	517 318	11 432	-	528 750	393 851
Installations générales, agencements et aménagements	138 480	-	-	138 480	54 444	1 758	-	56 202	82 278
2.3 Matériels & Outillages	17 488 205	78 178	-	17 566 383	15 843 221	200 957	-	16 044 178	1 522 205
2.3.1 Matériels Industriels	9 271 686	24 933	-	9 296 619	8 181 064	109 291	-	8 290 355	1 006 264
2.3.2 Outillages industriels	5 832 220	10 272	-	5 842 492	5 536 461	51 954	-	5 588 415	254 077
2.3.3 Pièces de rechange et outillages Immobilisés	2 384 299	42 973	-	2 427 272	2 125 696	39 712	-	2 165 408	261 864
Pièces de rechange immobilisées	2 117 243	38 208	-	2 155 451	1 877 772	36 644	-	1 914 416	241 035
Petits outillages immobilisés	267 056	4 765	-	271 821	247 924	3 068	-	250 992	20 829
2.4 Matériels de transport	1 130 631	-	-	1 130 631	717 520	70 372	-	787 892	342 739
Matériels de transport de biens	140 152	-	-	140 152	140 152	-	-	140 152	-
Matériels de transport de personnes	990 479	-	-	990 479	577 368	70 372	-	647 740	342 739
2.5 Autres Immobilisations Corporelles	2 601 260	25 790	-	2 627 050	2 129 522	45 360	-	2 174 882	452 168
2.5.1 Agencements, aménagement et installations	1 403 195	14 570	-	1 417 765	1 032 049	23 963	-	1 056 012	361 753
2.5.2 Matériels de bureaux	1 188 501	11 220	-	1 199 721	1 093 309	20 722	-	1 114 031	85 690
2.5.3 Immobilisation chez tiers	9 564	-	-	9 564	4 164	675	-	4 839	4 725
2.6 Immobilisation corporelles en cours	1 033 668	68 498	-	1 102 166	-	-	-	-	1 102 166
Total général	33 075 921	473 156	-	33 549 077	24 049 599	429 765	-	24 479 364	9 069 713

1.2- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 juin 2020 à 7 850 080 TND contre 7 795 497 TND au 31 décembre 2019. Le détail de cette rubrique est le suivant :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2020	31/12/2019	VARIATION
TITRES DE PARTICIPATION	1.2.1	7 608 818	7 558 818	50 000
EMPRUNT NATIONAL		-	4 000	- 4 000
PRÊTS PERSONNELS	1.2.2	23 182	37 099	- 13 917
DÉPÔT ET CAUTIONNEMENT	1.2.3	218 080	195 580	22 500
TOTAL		7 850 080	7 795 497	54 583

1.2.1- TITRES DE PARTICIPATION

Le portefeuille titres de la « SIAME-SA » s'élève au 30 juin 2020 à 7 608 818 TND. Il se détaille ainsi :

DESIGNATION	En TND			
	30/06/2020	31/12/2019	VARIATION	PROVISION
SIALE	129 250	129 250	-	- 129 250
CELEC	88 000	88 000	-	- 88 000
SERPAC	750	750	-	- 750
ELECTRICA	825 595	825 595	-	- 200 000
CONTACT	3 029 850	3 029 850	-	-
EPICORPS	36 263	36 263	-	- 36 263
MAISON DE LA PEINTURE	50 000	50 000	-	- 50 000
SITEL	597 670	597 670	-	- 150 000
SIAME INTERNATIONAL	149 990	149 990	-	-
INNOV-ALLIANCE-TECH	400 000	350 000	50 000	-
TOUTALU	2 301 450	2 301 450	-	- 167 193
TOTAL	7 608 818	7 558 818	50 000	- 821 456

1.2.2- PRETS AU PERSONNEL

La variation des prêts au personnel se présente au 30 juin 2020 comme suit :

DESIGNATION	En TND				
	31/12/2019	OCTROI	REMBOURSEMENT	APUREMENT	30/06/2020
PRÊTS AU PERSONNEL BRUT	37 099	23 937	37 854	-	23 182
PROVISIONS PRÊTS AU PERSONNEL	-	-	-	-	-
TOTAL NET DE PROVISION	37 099	23 937	37 854	-	23 182

1.2.3- DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS

Le compte dépôts et cautionnements présente au 30 juin 2020 un solde de 218 080 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	31/12/2019	VARIATION
CAUTIONS DOUANE	96 472	96 472	-
CONSIGNATION CONTENEURS	38 800	16 300	22 500
DIVERS CAUTIONNEMENTS	82 808	82 808	-
TOTAL	218 080	195 580	22 500

Au 30 juin 2020, 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 2020 un solde net de 108 647 TND se détaillant comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	RESORPTION	VALEUR NETTE
ESSAIS DE DIVERS TYPES DE PRODUITS	430 937	322 290	108 647
TOTAL	430 937	322 290	108 647

NOTE -2- ACTIFS COURANTS

Les actifs courants ont atteint 28 613 457 TND au 30 juin 2020 contre 29 795 051 TND au 31 décembre 2019. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2020	31/12/2019	VARIATION
STOCKS	2.1	12 320 805	14 896 116	- 2 575 311
CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS	2.2	10 981 525	8 868 584	2 112 941
AUTRES ACTIFS COURANTS	2.3	2 794 913	2 739 252	55 661
PLACEMENTS ET LIQUIDITÉS	2.4	2 516 214	3 291 099	- 774 885
TOTAL		28 613 457	29 795 051	- 1 181 594

2.1- STOCK

La valeur nette du stock est passée de 14 896 116 TND au 31 décembre 2019 à 12 320 805 TND au 30 juin 2020 dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	PROVISION	VALEUR NETTE
MATIÈRES PREMIÈRES	826 951	- 125 904	701 047
PIÈCES COMPOSANTES	6 664 679	- 425 116	6 239 563
PIÈCES FABRIQUÉES	655 336	- 87 792	567 544
PRODUITS CONSOMMABLES	301 936	- 32 837	269 099
PRODUITS FINIS	5 079 477	- 535 925	4 543 552
TOTAL	13 528 379	- 1 207 574	12 320 805

2.2- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 30 juin 2020 à 10 981 525 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	31/12/2019	VARIATION
STEG	1 308 605	1 281 778	26 827
CLIENTS LOCAUX	2 317 172	1 756 976	560 196
CLIENTS ÉTRANGERS	4 008 525	4 444 458	- 435 933
CLIENTS EFFETS À RECEVOIR	2 124 335	601 531	1 522 804
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	473 189	-	473 189
CLIENTS DOUTEUX - EFFETS ET CHEQUES IMPAYÉS	3 422 721	3 456 863	- 34 142
TOTAL	13 654 547	11 541 606	2 112 941
PROVISIONS	- 2 673 022	- 2 673 022	-
ENCOURS CLIENTS NETS	10 981 525	8 868 584	2 112 941

2.3- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants nets des provisions s'élevaient au 30 juin 2020 à 2 794 913 TND contre 2 739 252 TND au 31 décembre 2019. La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	31/12/2019	VARIATION
FOURNISSEURS DEBITEURS	555 041	598 268	- 43 227
AVANCE FOURNISSEUR	1 688	236 283	- 234 595
ACOMPTES AU PERSONNEL	123 381	77 873	45 508
ETAT, IMPOTS ET TAXES	486 936	711 879	- 224 943
DEBITEURS DIVERS	1 772 040	1 349 158	422 882
PRODUITS A RECEVOIR	97 662	63 532	34 130
COMPTES D'ATTENTE	89 313	37 379	51 934
CHARGES CONSTATEES D'AVANCES	215 801	211 829	3 972
TOTAL BRUT	3 341 862	3 286 201	55 661
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	2 794 913	2 739 252	55 661

2.4- PLACEMENTS ET LIQUIDITES

Les placements et liquidités ont atteint au 30 juin 2020 la somme de 2 516 214 TND contre 3 291 099 TND au 31 décembre 2019 détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	31/12/2019	VARIATION
PLACEMENTS	2 119	2 119	-
PARTIE COURANTE/EMPRUNT NATIONAL	4 000	4 000	-
VALEURS A L'ENCAISSEMENT	1 402 139	2 115 417	- 713 278
BANQUES ET CAISSES	1 107 956	1 169 563	- 61 607
TOTAL	2 516 214	3 291 099	- 774 885

NOTE -3- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres s'élevaient au 30 juin 2020 à 26 332 385 TND détaillés comme suit :

RUBRIQUE	31/12/2019	MVTS	30/06/2020
CAPITAL	14 040 000	-	14 040 000
ACTIONS RACHETEES	-	-	-
S/TOTAL 1	14 040 000	-	14 040 000
RESERVE LEGALE	1 404 000	-	1 404 000
RESERVE STATUTAIRE	300 000	-	300 000
RESERVE SPECIALE DE REEVALUATION	925 238	-	925 238
RESERVE SPECIALE DE REINVESTISSEMENT	2 869 958	50 000	2 919 958
AUTRES COMPLEMENTS D'APPORT	36 818	-	36 818
PRIME D'EMISSION	463 486	-	463 486
S/TOTAL 2	5 999 500	50 000	6 049 500
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	382 075	335	382 410
RESERVE POUR FONDS PERDUS	13 895	- 233	13 662
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	90 578	- 22 644	67 934
S/TOTAL 3	486 548	- 22 542	464 006
RESULTATS REPORTES	3 988 074	1 013 791	5 001 865
S/TOTAL 4	3 988 074	1 013 791	5 001 865
TOTAL CAPITAUX AVANT RESULTAT	24 514 122	1 041 249	25 555 371
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 748 591	- 1 971 577	777 014
TOTAL CAPITAUX AVANT AFFECTATION	27 262 713	- 930 328	26 332 385

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

Rubrique	CAPITAL	RESULTATS REPORTES	RESERVE LEGALE	RESERVE STATUTAIRE	RVE SPE. REEVAL.	AUTRES COMPL. D'APPORT	PRIME D'EMISSION	RVE POUR FONDS SOCIAL	RVE FONDS PERDUS	SUBV. D'INVEST.	RVES SPE. REINVEST.	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
Solde au 31/12/2019	14 040 000	3 988 074	1 404 000	300 000	925 238	36 818	463 486	382 075	13 895	90 578	2 869 958	2 748 591	27 262 713
AFFECTATION DU RESULTAT DE 2019	-	2 748 591	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2 748 591	-
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	-	-	-	-	-	-	-	335	-	-	-	-	335
RESERVE POUR FONDS PERDUS	-	-	-	-	-	-	-	-	233	-	-	-	233
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 22 644	-	-	- 22 644
RESERVE SPECIALE DE REINVESTISSEMENT	-	50 000	-	-	-	-	-	-	-	-	50 000	-	-
RESULTATS REPORTES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES COMPLEMENTS D'APPORT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REVENTE D'ACTIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DISTRIBUTION DES DIVIDENDES	-	- 1 684 800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1 684 800
REVENTE D'ACTIONS PROPRES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUGMENTATION DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTAT AU 30/06/2020												777 014	777 014
Solde au 30/06/2020	14 040 000	5 001 865	1 404 000	300 000	925 238	36 818	463 486	382 410	13 662	67 934	2 919 958	777 014	26 332 385

NOTE -4- PASSIFS NON COURANTS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2020 un solde de 487 937 TND. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	31/12/2019	VARIATION
CRÉDIT ATTIJARI	438 160	547 846	- 109 686
CRÉDIT ZITOUNA	49 777	56 254	- 6 477
TOTAL	487 937	604 100	- 116 163

NOTE -5- PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2020, 17 926 649 TND contre 17 982 415 TND à la clôture de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2020	31/12/2019	VARIATION
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS	5.1	3 946 743	7 371 134	- 3 424 391
AUTRES PASSIFS COURANTS	5.2	3 536 913	1 709 503	1 827 410
PASSIFS FINANCIERS	5.3	10 442 993	8 901 778	1 541 215
TOTAL		17 926 649	17 982 415	- 55 766

5.1- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Au 30 juin 2020, ce poste s'élève à 3 946 743 TND contre 7 371 134 TND au 31 décembre 2019 détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	31/12/2019	VARIATION
FOURNISSEURS	2 475 840	5 302 316	- 2 826 476
FOURNISSEURS, EFFET A PAYER	1 091 404	1 648 116	- 556 712
FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES	379 499	420 702	- 41 203
TOTAL	3 946 743	7 371 134	- 3 424 391

5.2- AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique s'élève au 30 juin 2020 à 3 536 913 TND contre 1 709 503 TND au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	31/12/2019	VARIATION
CLIENTS, AVANCES ET ACOMPTE	119 499	67 776	51 723
PERSONNEL	568 055	438 842	129 213
ETAT, IMPOTS ET TAXES	349 007	432 973	- 83 966
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	1 699 971	15 171	1 684 800
AUTRES CHARGES A PAYER	508 044	358 768	149 276
CNSS ET ASSURANCE GROUPE	273 657	377 293	- 103 636
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES	18 680	18 680	-
TOTAL	3 536 913	1 709 503	1 827 410

5.3- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Au 30 juin 2020, le solde de cette rubrique s'élève à 10 442 993 TND et se compose des postes suivants :

DESIGNATION	NOTE	En TND	
		30/06/2020	31/12/2019
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	5.3.1	9 991 866	8 293 038
CONCOURS BANCAIRES		451 127	608 740
TOTAL		10 442 993	8 901 778

5.3.1-AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

Les autres passifs financiers s'élevant au 30 juin 2020 à 9 991 866 TND se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND	
	30/06/2020	31/12/2019
<u>CRÉDITS LIÉS AU CYCLE D'EXPLOITATION</u>	<u>9 750 661</u>	<u>8 036 573</u>
FINANCEMENTS DE STOCKS	2 200 000	1 700 000
FINANCEMENTS EN DEVISES ET EN TND	4 219 668	2 933 339
PRE-FINANCEMENT EXPORT	3 200 000	2 900 000
FINANCEMENTS DOUANES	130 993	503 234
<u>CMT ÉCHÉANCES À - D'UN AN</u>	<u>241 205</u>	<u>256 465</u>
CMT ÉCHÉANCES - D'UN AN	234 581	248 630
CMT INTÉRÊTS COURUS NON ÉCHUS	6 624	7 835
TOTAL	9 991 866	8 293 038

NOTE -6- COMPTES DE RESULTAT

Le premier semestre de l'exercice 2020 s'est soldé par un résultat bénéficiaire de 777 014 TND. Il s'analyse comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2020	30/06/2019	VARIATION
REVENUS	6.1	12 572 361	18 579 303	- 6 006 942
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS ET ENCOURS	6.1	- 2 947 817	2 493 278	- 5 441 095
PRODUCTION		9 624 544	21 072 581	- 11 448 037
ACHATS CONSOMMÉS	6.3	- 5 451 256	- 14 763 850	9 312 594
MARGE / COUT MATIÈRES		4 173 288	6 308 731	- 2 135 443
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	6.2	22 645	28 142	- 5 497
CHARGES DE PERSONNEL	6.4	- 1 902 153	- 2 195 837	293 684
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	6.5	- 470 669	- 432 611	- 38 058
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	6.6	- 750 344	- 907 272	156 928
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		1 072 767	2 801 153	- 1 728 386
CHARGES FINANCIÈRES NETTES	6.7	- 717 005	- 931 313	214 308
PRODUITS FINANCIERS	6.8	500 492	738	499 754
AUTRES GAINS ORDINAIRES		41 200	-	41 200
AUTRES PERTES ORDINAIRES		-	-	-
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORD. AVANT IMPÔT		897 454	1 870 578	- 973 124
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		- 120 440	- 399 255	278 815
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORD. APRES IMPÔT		777 014	1 471 323	- 694 309
ELEMENTS EXCEPTIONNELS		-	-	-
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		777 014	1 471 323	- 694 309

6.1- PRODUCTION

La production est passée de 21 072 581 TND au 30 juin 2019 à 9 624 544 TND à la clôture du premier semestre de l'exercice 2020. Cette variation s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	30/06/2019	variation
VENTES LOCALES	6 411 221	7 969 882	- 1 558 661
VENTES STEG	1 816 231	6 281 910	- 4 465 679
VENTES EXPORT	4 344 909	4 327 511	17 398
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	12 572 361	18 579 303	- 6 006 942
VARIATION DES STKS DES PDTS FINIS & ENC.	- 2 947 817	2 493 278	- 5 441 095
TOTAL PRODUCTION	9 624 544	21 072 581	-11 448 037

6.2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Ce poste totalise 22 645 TND au titre du premier semestre de l'exercice 2020, détaillé comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION
PRODUITS DIVERS (LOYERS)	-	475	- 475
SUBVENTION D'INVESTISSEMENTS INSCRITE AU RÉSULTAT	22 645	27 667	- 5 022
TOTAL	22 645	28 142	- 5 497

6.3- ACHATS CONSOMMES

Les achats consommés ont atteint au titre du premier semestre de l'exercice 2020, la somme de 5 451 256 TND contre 14 763 850 TND au titre de la même période de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une diminution de 9 312 594 TND dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION
ACHAT MATIERES PREMIERES ET PIÈCES COMPOSANTES	5 302 824	12 081 544	- 6 778 720
ACHAT MATIERES CONSOMMABLES ET EMBALLAGES	185 642	313 995	- 128 353
VARIATION DE STOCK	- 372 506	1 881 419	- 2 253 925
ACHATS NON STOCKES	245 293	486 892	- 241 599
ACHATS DE MARCHANDISES	90 003	-	90 003
TOTAL	5 451 256	14 763 850	- 9 312 594

6.4- CHARGES DE PERSONNEL

Les charges de personnel totalisent au titre du premier semestre de l'exercice 2020, la somme de 1 902 153 TND contre 2 195 837 TND au titre du premier semestre de l'exercice 2019. La variation se présente ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION
SALAIRES ET COMPLÉMENTS DE SALAIRES	1 279 578	1 502 488	- 222 910
AVANTAGES EN NATURE	13 136	1 135	12 001
INDEMNITÉS	228 080	241 463	- 13 383
CONGÉS	146 928	145 513	1 415
CHARGES PATRONALES (CNSS ET ASSURANCE GROUPE)	318 387	388 688	- 70 301
TRANSFERT DE CHARGES	- 83 956	- 83 450	- 506
TOTAL	1 902 153	2 195 837	- 293 684

6.5- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Cette rubrique totalise 470 669 TND au titre du premier semestre 2020 ainsi détaillée :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS IMMO. INCORPORELLES	29 411	22 599	6 812
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS IMMO. CORPORELLES	400 354	386 675	13 679
DOTATION RESORPTION CHARGES A REPARTIR	40 904	23 337	17 567
DOTATION PROVISION POUR DEPRECIATION DE STOCKS	-	-	-
TOTAL DOTATIONS	470 669	432 611	38 058
REPRISE SUR PROVISION POUR DEPRECIATION DES STOCKS	-	-	-
TOTAL REPRISES	-	-	-
TOTAL	470 669	432 611	38 058

6.6- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation ont enregistré une diminution de 156 928 TND, en passant de 907 272 TND au titre du premier semestre 2019 à 750 344 TND au titre du premier semestre 2020.

Elles se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION
FOURNITURES DE BUREAUX	7 382	10 373	- 2 991
LOCATIONS	-	180	- 180
ENTRETIENS ET REPARTIONS	58 991	83 340	- 24 349
PRIMES D'ASSURANCE	46 009	8 581	37 428
ETUDES RECHERCHE DOCUMENTATION ET ABONNEMENT	11 724	5 263	6 461
HONORAIRES	93 732	104 235	- 10 503
COMMISSIONS SUR VENTES	15 141	7 841	7 300
SÉMINAIRES ET FORMATION	5 562	7 337	- 1 775
PUBLICITÉ, FOIRES ET RELATIONS PUBLIQUES	43 364	31 258	12 106
TRANSPORTS	88 775	75 612	13 163
MISSIONS, DÉPLACEMENTS, RESTAURATION ET RÉCEPTION	65 554	94 317	- 28 763
FRAIS POSTAUX ET TÉLÉCOMUNICATION	30 090	40 532	- 10 442
COMMISSIONS BANCAIRES	93 280	75 750	17 530
PÉNALITÉS	45 546	78 576	- 33 030
JETONS DE PRÉSENCES	25 000	25 000	-
IMPÔTS ET TAXES	145 687	301 515	- 155 828
CHARGES LIÉES À MODIFICATION COMPTABLE	1 100	- 245	1 345
TRANSFERT DE CHARGES	- 26 593	- 42 193	15 600
TOTAL	750 344	907 272	- 156 928

6.7- CHARGES FINANCIERES NETTES

A la fin du premier semestre 2020, cette rubrique a enregistré une diminution de 214 308 TND en passant de 931 313 TND au 30 juin 2019 à 717 005 TND au 30 juin 2020. Cette variation se détaille comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION
INTÉRÊTS SUR PREFINANCEMENT EXPORT	148 511	150 468	- 1 957
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS DE STOCKS	97 186	109 794	- 12 608
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS DOUANES	15 767	37 617	- 21 850
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS EN DINARS	196 163	85 043	111 120
INTÉRÊTS SUR COMPTE COURANT	37 940	106 691	- 68 751
INTÉRÊTS SUR ESCOMPTE	214 956	292 591	- 77 635
PERTE DE CHANGE	133 016	379 441	- 246 425
GAIN DE CHANGE	- 162 420	- 284 082	121 662
INTÉRÊTS SUR CMT	35 886	53 750	- 17 864
TOTAL	717 005	931 313	- 214 308

6.8- PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements totalisant 500 492 TND au titre du premier semestre de l'exercice 2020, se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION
PRODUITS NETS SUR CESSION DE VALEURS MOBILIERES	-	-	-
DIVIDENDES REÇUS	500 492	738	499 754
TOTAL	500 492	738	499 754

NOTE -7- FLUX DE TRESORERIE

Au 30 juin 2020, la variation de la trésorerie nette de la société « SIAME-SA » s'est soldée par la somme de 96 006 TND contre 1 090 550 TND au 31 décembre 2019, détaillée comme suit :

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS À L'EXPLOITATION	- 915 322	5 982 137
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	- 550 006	- 3 627 012
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	1 561 334	- 1 264 575
TOTAL	96 006	1 090 550

7.1.1- AJUSTEMENTS POUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	470 669	1 312 250
TOTAL	470 669	1 312 250

7.1.2- VARIATION DES STOCKS

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
STOCKS N-1	16 103 690	18 858 127
STOCKS N	- 13 528 379	- 16 103 690
TOTAL	2 575 311	2 754 437

7.1.3- VARIATION DES CREANCES CLIENTS

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N-1	11 541 606	13 443 559
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N	- 13 654 547	- 11 541 606
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N-1	2 115 417	1 504 177
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N	- 1 402 139	- 2 115 417
TOTAL	-1 399 663	1 290 713

7.1.4- VARIATION DES AUTRES ACTIFS

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
AUTRES ACTIFS COURANTS N-1	3 286 201	4 631 902
AUTRES ACTIFS COURANTS N	- 3 341 862	- 3 286 201
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N-1	6 119	6 119
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N	- 6 119	- 6 119
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N-1	- 14 000	- 14 000
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N	14 000	14 000
TOTAL	- 55 661	1 345 701

7.1.5- VARIATION DES DETTES FOURNISSEURS ET DES AUTRES DETTES

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
AUTRES PASSIFS COURANTS N-1	- 1 709 503	- 2 221 499
AUTRES PASSIFS COURANTS N	3 536 913	1 709 503
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES N-1	18 680	18 680
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES N	- 18 680	- 18 680
DIVIDENDES N-1	15 171	14 934
DIVIDENDES N	- 1 699 971	- 15 171
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N-1	- 7 371 134	- 10 326 299
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N	3 946 743	7 371 134
INTERETS COURUS N-1	- 7 835	- 9 992
INTERETS COURUS N	6 624	7 835
TOTAL	-3 282 992	-3 469 555

7.2.1- DECAISSEMENTS SUR AQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N-1	5 458 926	3 748 537
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N	- 5 759 616	- 5 458 926
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N-1	27 616 995	26 208 722
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N	- 27 789 461	- 27 616 995
VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CEDEES	-	-
TOTAL	- 473 156	-3 118 662

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

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CEDEES	-	-
AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CEDEES	-	-
PLUS VALUES SUR CESSIONS DES IMMOBILISATIONS	-	-
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N-1	14 000	14 000
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N	- 14 000	- 14 000
TOTAL	-	-

7.2.3- DECAISSEMENTS SUR ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
ACQUISITION PARTS CONTACT	-	- 250 000
ACQUISITION ACTIONS INNOV-ALLIANCE-TECH	- 50 000	- 100 000
TOTAL	- 50 000	- 350 000

7.2.4 - ENCAISSEMENTS PROVENANTS D'AUTRES VALEURS IMMOBILIERES

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
ENCAISSEMENTS / PRETS AU PERSONNEL	37 854	36 837
TOTAL	37 854	36 837

7.2.5 - DECAISSEMENTS SUR AUTRES VALEURS IMMOBILISEES

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N-1	195 580	182 554
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N	- 218 080	- 195 580
DECAISSEMENTS SUR PRÊTS AU PERSONNEL	- 23 937	- 32 640
RECLASSEMENT EMPRUNT OBLIGATAIRE	4 000	4 000
TOTAL	- 42 437	- 41 666

7.3.1- VARIATION DES EMPRUNTS A COURT TERME

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N-1	- 8 036 573	- 6 940 957
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N	9 750 661	8 036 573
TOTAL	1 714 088	1 095 616

7.3.2- DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
DIVIDENDES N-1	- 15 171	- 14 934
DIVIDENDES N	1 699 971	15 171
DIVIDENDES DECIDES EN N AU TITRE DE N-1	- 1 684 800	- 2 106 000
TOTAL	-	-2 105 763

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

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
AUTRES CAPITAUX PROPRES N-1	- 486 548	- 523 191
AUTRES CAPITAUX PROPRES N	464 006	486 548
AUTRES COMPLEMENT D'APPORT N-1	- 36 818	- 36 818
AUTRES COMPLEMENT D'APPORT N	36 818	36 818
TOTAL	- 22 542	- 36 643

7.3.4- VARIATION DES EMPRUNTS A MOYEN TERME

DESIGNATION	30/06/2020	31/12/2019
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N-1	- 604 100	- 784 483
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N	487 937	604 100
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N-1	- 248 630	- 286 032
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N	234 581	248 630
TOTAL	- 130 212	- 217 785

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,
- La société SNC,
- La société CAPROMET,
- Monsieur Mohamed Hédi BEN AYED,
- La société SITEL,
- La société IAT,
- La société PIMA,
- La société LE MEUBLE.

Les informations objet de cette note se présentent ainsi :

En mTND

Société	Situation au 30/06/2020				Situation au 31/12/2019			
	CLIENT	AAC	FOURNISSEUR	TOTAL	CLIENT	AAC	FOURNISSEUR	TOTAL
TOUTALU	43	-	508	- 465	1	-	199	- 198
CONTACT	-	841	-	841	-	541	-	541
ELECTRICA	676	612	-	1 288	615	192	-	807
SIAME INTERNATIONALE	-	-	-	-	133	-	-	133
PROSID	-	-	16	- 16	-	-	16	- 16
SNC	-	-	3	- 3	-	-	3	- 3
CAPROMET	-	-	-	-	145	-	-	145
M .H. BEN AYED	-	-	22	- 22	-	-	22	- 22
SITEL	88	14	73	29	86	14	35	65
IAT	-	74	527	- 453	-	58	1 069	-1 011
PIMA	-	-	2	- 2	-	-	1	- 1
LE MEUBLE	-	-	3	- 3	-	-	31	- 31

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 2020 ;
- ✓ 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 2020 ;
- ✓ 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 2020, seulement 1,660 MTND ont été débloqués avec un remboursement à hauteur de 1 002 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 TND.

9.2- CAUTIONS SOLIDAIRES

- ✓ La SIAME est garante de la société « CONTACT » au profit de la BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE d'un aval pur et simple à hauteur de la totalité de l'enveloppe de crédits de gestion pour un montant de 165 000 TND, autorisé par le conseil n°140 du 28 mai 2015 ;
- ✓ La « SIAME » a donné solidairement son aval pur et simple pour toutes les valeurs, qui sont et pourront être négociées, au profit de la Banque de Tunisie, pour garantir une enveloppe de crédits de gestion s'élevant à 700 000 TND pour le compte de la filiale « SITEL », autorisé par le conseil d'administration n°144 du 09 novembre 2015 ;
- ✓ La SIAME est garante de la société « TOUTALU » au profit de la BANQUE DE L'HABITAT d'une caution solidaire, à hauteur de la totalité du montant du prêt, et ce, en contrepartie d'un crédit de consolidation s'élevant en principal à 805 000 TND, autorisé par le conseil n°143 du 26 aout 2015 ;
- ✓ La « SIAME » a donné solidairement son aval pur et simple pour toutes les valeurs, qui sont et pourront être négociées, au profit de la BANQUE DE L'HABITAT, pour garantir une enveloppe de crédits de gestion s'élevant à 560 000 TND au profit de la filiale « TOUTALU », autorisé par le conseil d'administration n°145 du 28 décembre 2015 ;
- ✓ La SIAME est garante de la société « CONTACT » au profit de ATTIJARI BANK d'une caution solidaire, pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion d'un total de 500 000 TND, autorisé par le conseil n°147 du 26 avril 2016 ;

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

9.3- CAUTIONS BANCAIRES

- ✓ Au 30 juin 2020, le total des cautions bancaires s'élève à 5 340 138 TND ventilé par banque comme suit :

BANQUE	DOUANE	STEG	FRS LOCAUX	EXPORT	TOTAL
BIAT	774 417	916 786	-	1 447 951	3 139 154
ATTIJARI BANK	726 810	-	-	-	726 810
AMEN BANK	154 690	251 964	9 000	-	415 654
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	2 714 437	1 168 750	9 000	1 447 951	5 340 138

9.4- AUTRES ENGAGEMENTS

- ✓ La société « SIAME-SA » a ouvert auprès des établissements bancaires des lettres de crédit pour un montant de 308 500 € et 1 948 883 \$, soit un total converti de 6 583 779 TND qui se détaille ainsi :

FOURNISSEUR	EURO	USD	TND
DONZON POWER	-	13 251	38 014
HAINING	-	166 558	477 838
HAMIDI EXPORTS	-	231 440	663 978
HEXING	308 500	-	992 630
HOLLEY TECHNOLOGY	-	71 100	203 979
LS INDUSTRIAL	-	1 174 433	3 369 331
NINGBO	-	282 940	811 727
SHAAN XI SUCCEED	-	9 161	26 282
TOTAL	308 500	1 948 883	6 583 779

9.5- EFFETS ESCOMPTES ET NON ECHUS

- ✓ Le montant des effets escomptés et non encore échus au 30 juin 2020 s'élève à 4 236 013 TND.