

**ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS**

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

Siège social : Z.I. 8030 GROMBALIA.

La Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques –SIAME- publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 27 mai 2021. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Khaled MNIF.

**BILAN**  
(Exprimé en Dinars)

	Notes	31/12/2020	31/12/2019
<b>ACTIFS</b>			
<u><b>Actifs non Courants</b></u>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		6 275 838	5 458 926
- Amortissements		- 1 868 653	- 1 825 837
	1.1	<u>4 407 185</u>	<u>3 633 089</u>
Immobilisations corporelles		27 973 186	27 616 995
- Amortissements		- 23 063 473	- 22 223 762
	1.1	<u>4 909 713</u>	<u>5 393 233</u>
Immobilisations financières	1.2	7 786 155	7 795 497
- Provision		- 1 156 926	- 894 926
		<u>6 629 229</u>	<u>6 900 571</u>
Autres actifs non courants	1.3	71 657	127 284
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>1</b>	<u><b>16 017 784</b></u>	<u><b>16 054 177</b></u>
<u><b>Actifs Courants</b></u>			
Stocks		12 415 316	16 103 690
- Provision		- 1 242 901	- 1 207 574
	2.1	<u>11 172 415</u>	<u>14 896 116</u>
Clients et comptes rattachés		15 219 714	11 541 606
- Provision		- 2 734 273	- 2 673 022
	2.2	<u>12 485 441</u>	<u>8 868 584</u>
Autres actifs courants		3 458 989	3 286 201
- Provision		- 546 949	- 546 949
	2.3	<u>2 912 040</u>	<u>2 739 252</u>
Placement et autres actifs financiers		6 119	6 119
Liquidités et équivalents de liquidités		4 012 810	3 284 980
	2.4	<u>4 018 929</u>	<u>3 291 099</u>
<b>Total des actifs courants</b>	<b>2</b>	<u><b>30 588 825</b></u>	<u><b>29 795 051</b></u>
<b>Total des actifs</b>		<u><b>46 606 609</b></u>	<u><b>45 849 228</b></u>

## BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	31/12/2020	31/12/2019
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>			
<u>Capitaux propres</u>			
Capital social		14 040 000	14 040 000
Réserves		6 006 004	5 999 500
Autres capitaux propres		427 691	486 548
Résultats reportés		5 045 361	3 988 074
<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>		<b><u>25 519 056</u></b>	<b><u>24 514 122</u></b>
<b>Résultat de l'exercice</b>		<b><u>2 753 957</u></b>	<b><u>2 748 591</u></b>
<b>Total des capitaux propres</b>	3	<b><u>28 273 013</u></b>	<b><u>27 262 713</u></b>
<u>Passifs</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Crédit à moyen et long terme	4	372 012	604 100
<b>Total des passifs non courants</b>		<b><u>372 012</u></b>	<b><u>604 100</u></b>
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	7 898 402	7 371 134
Autres passifs courants	5.2	2 697 386	1 709 503
Concours bancaires et autres passifs financiers	5.3	7 365 796	8 901 778
<b>Total des passifs courants</b>	5	<b><u>17 961 584</u></b>	<b><u>17 982 415</u></b>
<b>Total des passifs</b>		<b><u>18 333 596</u></b>	<b><u>18 586 515</u></b>
<b>Total des capitaux propres et passifs</b>		<b><u>46 606 609</u></b>	<b><u>45 849 228</u></b>

(Exprimé en Dinars)

Notes Exercice de 12 mois clos le 31 décembre  
2020 2019

**PRODUITS D'EXPLOITATION**

Revenus	6.1	33 733 789	35 509 282
Autres produits d'exploitation	6.2	45 863	69 073
( I ) Total des revenus		<u>33 779 652</u>	<u>35 578 355</u>

**CHARGES D'EXPLOITATION**

Variation de stock des PF et des encours	6.1 -	4 900 416	2 950 542
Achats d'approvisionnements consommés	6.3 -	17 404 571	- 26 257 891
Charges de personnel	6.4 -	4 357 672	- 4 696 940
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.5 -	1 327 456	- 1 312 250
Autres charges d'exploitation	6.6 -	1 750 983	- 1 969 926
( II ) Total des charges d'exploitation	-	<u>29 741 098</u>	<u>- 31 286 465</u>

**RESULTAT D'EXPLOITATION ( I -II )**

4 038 554 4 291 890

Charges financières nettes	6.7 -	1 361 165	- 1 478 621
Produits des Placements	6.8	600 576	500 940
Autres gains ordinaires	6.9	189 148	134 499
Autres pertes ordinaires	6.10 -	100 896	-

**RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT**

3 366 217 3 448 708

Impôt sur les bénéfices	-	612 260	- 700 117
-------------------------	---	---------	-----------

**RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT**

2 753 957 2 748 591

Eléments exceptionnels		-	-
------------------------	--	---	---

**RESULTAT NET DE L'EXERCICE**

6 2 753 957 2 748 591

## État des Flux de Trésorerie

(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice de 12 mois clos le 31 décembre	
		2020	2019
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
<u>Résultat net de l'exercice</u>		2 753 957	2 748 591
- Amortissements et provisions nettes de reprises	7.1.1	1 396 776	1 312 250
- Variation des stocks	7.1.2	3 688 374	2 754 437
- Variation des créances clients	7.1.3 -	3 649 624	1 290 713
- Variation des autres actifs	7.1.4 -	172 788	1 345 701
- Variation des dettes fournisseurs et des autres dettes	7.1.5	1 546 769	- 3 469 555
- Plus value / cessions d'immobilisations		-	-
- Plus value / cessions des titres de participation		-	-
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>	<b>7.1</b>	<b>5 563 464</b>	<b>5 982 137</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.2.1 -	1 173 103	- 3 118 662
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	-
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières	7.2.2 -	50 000	- 350 000
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	-
- Encaissements provenant d'autres valeurs immobilisées	7.2.3	31 642	36 837
- Décaissements sur autres valeurs immobilisées	7.2.4 -	60 300	- 41 666
- Décaissements sur autres actifs non courants	-	30 724	- 153 521
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>7.2 -</b>	<b>1 282 485</b>	<b>- 3 627 012</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
- Variation des emprunts (Variation des crédits de gestion CT)	7.3.1 -	1 012 365	1 095 616
- Dividendes et autres distributions	7.3.2 -	1 699 971	- 2 105 763
- Variations des capitaux propres (F.Social+Subv.Inv,...)	7.3.3 -	58 857	- 36 643
- Variations des emprunts (MT)	7.3.4 -	248 049	- 217 785
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>7.3 -</b>	<b>3 019 242</b>	<b>- 1 264 575</b>
<u>Variation de trésorerie</u>		1 261 737	1 090 550
<u>- Trésorerie au début de l'exercice</u>		560 823	- 529 727
<u>- Trésorerie à la clôture de l'exercice</u>		1 822 560	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 » 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<sup>er</sup> 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 Mr. Mohamed Hédi Ben Ayed agissant de concert avec des personnes physiques et morales, dans les conditions de l'article 6 nouveau de la loi n°94-17 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier et de l'article 166 du Règlement Général de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, le Conseil du Marché Financier, en application de l'article 6 nouveau susvisé, a autorisé l'opération d'acquisition de 7 505 357 actions soit 53,46% du capital de la société. Le prix de cession était de 1,3 TND par action de nominal 1 TND.

## **2- CONVENTIONS ET METHODES COMPTABLES**

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

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

### **2.1- PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers de la « SIAME-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 31 décembre 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 31 décembre 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.

Conformément à l'article 201 du code des sociétés commerciales, la société a procédé à l'inventaire physique des stocks et des valeurs disponibles et réalisables pour les besoins de l'arrêté des états financiers au 31 décembre 2020.

### **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 31 décembre 2020 de la même manière que l'exercice précédent.

### **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**

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration en date du 08 avril 2021. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

## NOTE -1- ACTIFS NON COURANTS

La valeur brute des actifs non courants s'élevant à 42 474 573 TND au 31 décembre 2020 contre 41 280 088 TND au 31 décembre 2019 se présente comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1.1	6 275 838	5 458 926	816 912
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		27 973 186	27 616 995	356 191
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	1.2	7 786 155	7 795 497	- 9 342
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	1.3	439 394	408 670	30 724
<b>TOTAL</b>		<b>42 474 573</b>	<b>41 280 088</b>	<b>1 194 485</b>

Les actifs non courants nets des amortissements et des provisions ont atteint 16 017 784 TND au 31 décembre 2020 contre 16 054 177 TND à la clôture de l'exercice précédent. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 407 185	3 633 089	774 096
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 909 713	5 393 233	- 483 520
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	6 629 229	6 900 571	- 271 342
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	71 657	127 284	- 55 627
<b>TOTAL</b>	<b>16 017 784</b>	<b>16 054 177</b>	<b>- 36 393</b>

### 1.1- IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

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

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AU 31 DECEMBRE 2020**

Désignation	Valeur brute				Amortissement				V C N
	Début Exercice	Acquisitions	Reclassement/ Cession	Total	Début Exercice	Dotation	Régularisations	Cumul Amts	
<b>1 - Immobilisations Incorporelles</b>	5 458 926	816 912	-	6 275 838	1 825 837	42 816	-	1 868 653	4 407 185
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	5 270	-	1 018 478	6 274
Logiciels	356 830	15 750	-	372 580	295 625	37 546	-	333 171	39 409
Activités de développement en cours	3 569 860	791 642	-	4 361 502	-	-	-	-	4 361 502
<b>2 - Immobilisations Corporelles</b>	27 616 995	356 191	-	27 973 186	22 223 762	839 711	-	23 063 473	4 909 713
<b>2.1 Terrain</b>	51 279	-	-	51 279	-	-	-	-	51 279
<b>2.2 Constructions</b>	5 311 952	-	812 635	6 124 587	3 533 499	214 569	-	3 748 068	2 376 519
Bâtiments industriels	4 250 871	-	88 016	4 338 887	2 961 737	144 890	-	3 106 627	1 232 260
Bâtiments administratifs	922 601	-	724 619	1 647 220	517 318	32 063	-	549 381	1 097 839
Installations générales, agencements et aménagements	138 480	-	-	138 480	54 444	37 616	-	92 060	46 420
<b>2.3 Matériels &amp; Outillages</b>	17 488 205	123 341	-	17 611 546	15 843 221	398 211	-	16 241 432	1 370 114
<b>2.3.1 Matériels Industriels</b>	9 271 686	8 717	-	9 280 403	8 181 064	218 475	-	8 399 539	880 864
<b>2.3.2 Outillages industriels</b>	5 832 220	50 885	-	5 883 105	5 536 461	101 537	-	5 637 998	245 107
<b>2.3.3 Pièces de rechange et outillages Immobilisés</b>	2 384 299	63 739	-	2 448 038	2 125 696	78 199	-	2 203 895	244 143
Pièces de rechange immobilisées	2 117 243	58 974	-	2 176 217	1 877 772	71 903	-	1 949 675	226 542
Petits outillages immobilisés	267 056	4 765	-	271 821	247 924	6 296	-	254 220	17 601
<b>2.4 Matériels de transport</b>	1 130 631	-	-	1 130 631	717 520	140 743	-	858 263	272 368
Matériels de transport de biens	140 152	-	-	140 152	140 152	-	-	140 152	-
Matériels de transport de personnes	990 479	-	-	990 479	577 368	140 743	-	718 111	272 368
<b>2.5 Autres Immobilisations corporelles</b>	2 601 260	93 685	-	2 694 945	2 129 522	86 188	-	2 215 710	479 235
<b>2.5.1 Agencements, aménagement et installations</b>	1 403 195	22 403	-	1 425 598	1 032 049	46 447	-	1 078 496	347 102
<b>2.5.2 Matériels de bureaux</b>	1 188 501	71 282	-	1 259 783	1 093 309	38 391	-	1 131 700	128 083
<b>2.5.3 Immobilisation chez tiers</b>	9 564	-	-	9 564	4 164	1 350	-	5 514	4 050
<b>2.6 Immobilisation corporelles en cours</b>	1 033 668	139 165	- 812 635	360 198	-	-	-	-	360 198
<b>Total général</b>	33 075 921	1 173 103	-	34 249 024	24 049 599	882 527	-	24 932 126	9 316 898

## 1.2- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élevaient au 31 décembre 2020 à 7 786 155 TND contre 7 795 497 TND au 31 décembre 2019. Le détail de cette rubrique est le suivant :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
TITRES DE PARTICIPATION	1.2.1	7 520 818	7 558 818	- 38 000
EMPRUNT NATIONAL		-	4 000	- 4 000
PRÊTS PERSONNELS	1.2.2	35 357	37 099	- 1 742
DÉPÔT ET CAUTIONNEMENT	1.2.3	229 980	195 580	34 400
<b>TOTAL</b>		<b>7 786 155</b>	<b>7 795 497</b>	<b>- 9 342</b>

### 1.2.1- TITRES DE PARTICIPATION

Le portefeuille titres de la « SIAME-SA » s'élève au 31 décembre 2020 à 7 520 818 TND. Il se détaille ainsi :

DESIGNATION	En TND			
	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION	PROVISION
SIALE	129 250	129 250	-	- 129 250
CELEC	-	88 000	- 88 000	-
SERPAC	750	750	-	- 750
ELECTRICA	825 595	825 595	-	- 350 000
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	-	- 350 000
SIAME INTERNATIONAL	149 990	149 990	-	-
INNOV-ALLIANCE-TECH	400 000	350 000	50 000	-
TOUTALU	2 301 450	2 301 450	-	- 167 193
<b>TOTAL</b>	<b>7 520 818</b>	<b>7 558 818</b>	<b>- 38 000</b>	<b>-1 083 456</b>

- Les acquisitions de la période se présentent ainsi :

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

### 1.2.2- PRETS AU PERSONNEL

La variation des prêts au personnel se présente au titre de l'exercice 2020 comme suit :

DESIGNATION	En TND				
	31/12/2019	OCTROI	REMBOURSEMENT	APUREMENT	31/12/2020
PRÊTS AU PERSONNEL BRUT	37 099	29 900	31 642	-	35 357
PROVISIONS PRÊTS AU PERSONNEL	-	-	-	-	-
<b>TOTAL NET DE PROVISION</b>	<b>37 099</b>	<b>29 900</b>	<b>31 642</b>	<b>-</b>	<b>35 357</b>

### 1.2.3- DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS

Le compte dépôts et cautionnements présente au 31 décembre 2020 un solde débiteur de TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
CAUTIONS DOUANE	96 472	96 472	-
CONSIGNATION CONTENEURS	50 700	16 300	34 400
DIVERS CAUTIONNEMENTS	82 808	82 808	-
<b>TOTAL</b>	<b>229 980</b>	<b>195 580</b>	<b>34 400</b>

Au 31 décembre 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 31 décembre 2020 un solde de 71 657 TND et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	RESORPTION	VALEUR NETTE
ESSAIS DE DIVERS TYPES DE PRODUITS	439 394	367 737	71 657
<b>TOTAL</b>	<b>439 394</b>	<b>367 737</b>	<b>71 657</b>

### NOTE -2- ACTIFS COURANTS

Les actifs courants ont atteint 30 588 825 TND au 31 décembre 2020 contre 29 795 051 TND au 31 décembre 2019. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
STOCKS	2.1	11 172 415	14 896 116	- 3 723 701
CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS	2.2	12 485 441	8 868 584	3 616 857
AUTRES ACTIFS COURANTS	2.3	2 912 040	2 739 252	172 788
PLACEMENTS ET LIQUIDITÉS	2.4	4 018 929	3 291 099	727 830
<b>TOTAL</b>		<b>30 588 825</b>	<b>29 795 051</b>	<b>793 774</b>

#### 2.1- STOCKS

La valeur nette des stocks est passée de 14 896 116 TND au 31 décembre 2019 à 11 172 415 TND au 31 décembre 2020 dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	PROVISION	VALEUR NETTE
MATIÈRES PREMIÈRES	1 027 282	- 100 290	926 992
PIÈCES COMPOSANTES	7 287 755	- 450 642	6 837 113
PIÈCES FABRIQUÉES	584 641	- 88 124	496 517
PRODUITS CONSOMMABLES	318 065	- 34 225	283 840
PRODUITS FINIS	3 197 573	- 569 620	2 627 953
<b>TOTAL</b>	<b>12 415 316</b>	<b>- 1 242 901</b>	<b>11 172 415</b>

## 2.2- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique affiche au 31 décembre 2020, une valeur nette de 12 485 441 TND contre 8 868 584 TND au 31 décembre 2019, détaillée comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
STEG	4 169 888	1 281 778	2 888 110
CLIENTS LOCAUX	3 182 775	1 756 976	1 425 799
CLIENTS ÉTRANGERS	2 455 187	4 444 458	- 1 989 272
CLIENTS EFFETS À RECEVOIR	2 083 948	601 531	1 482 417
CLIENTS DOUTEUX - EFFETS ET CHEQUES IMPAYÉS	3 327 916	3 456 863	- 128 947
<b>TOTAL</b>	<b>15 219 714</b>	<b>11 541 606</b>	<b>3 678 108</b>
<b>PROVISIONS</b>	<b>- 2 734 273</b>	<b>- 2 673 022</b>	<b>- 61 251</b>
<b>ENCOURS CLIENTS NETS</b>	<b>12 485 441</b>	<b>8 868 584</b>	<b>3 616 857</b>

Les provisions pour dépréciation des comptes clients ont enregistré une augmentation de 2.29% en passant de 2 673 022 TND au 31 décembre 2019 à 2 734 273 TND au 31 décembre 2020.

## 2.3- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants nets des provisions s'élèvent au 31 décembre 2020 à 2 912 040 TND contre 2 739 252 TND au 31 décembre 2019. La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
FOURNISSEURS DEBITEURS	639 243	598 268	40 975
AVANCE FOURNISSEUR	1 200	236 283	- 235 083
ACOMPTES AU PERSONNEL	68 879	77 873	- 8 994
ETAT, IMPOTS ET TAXES	420 118	711 879	- 291 761
DEBITEURS DIVERS	1 792 168	1 349 158	443 010
PRODUITS A RECEVOIR	95 747	63 532	32 215
COMPTES D'ATTENTE	36 788	37 379	- 591
CHARGES CONSTATEES D'AVANCES	404 846	211 829	193 017
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>3 458 989</b>	<b>3 286 201</b>	<b>172 788</b>
PROVISION POUR DEPRECIATION DES COMPTES FOURNISSEURS	- 8 089	- 8 089	-
PPROVISION POUR DEPRECIATION DES DEBITEURS DIVERS	- 538 860	- 538 860	-
<b>TOTAL PROVISION</b>	<b>- 546 949</b>	<b>- 546 949</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL NET</b>	<b>2 912 040</b>	<b>2 739 252</b>	<b>172 788</b>

## 2.4- PLACEMENTS ET LIQUIDITES

Les placements et liquidités ont atteint, au 31 décembre 2020, 4 018 929 TND contre 3 291 099 TND au 31 décembre 2019 détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
PLACEMENTS	2 119	2 119	-
PARTIE COURANTE/EMPRUNT NATIONAL	4 000	4 000	-
VALEURS A L'ENCAISSEMENT	2 086 933	2 115 417	- 28 484
BANQUES ET CAISSES	1 925 877	1 169 563	756 314
<b>TOTAL</b>	<b>4 018 929</b>	<b>3 291 099</b>	<b>727 830</b>

## NOTE -3- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres s'élèvent au 31 décembre 2020 à 28 273 013 TND détaillés comme suit :

RUBRIQUE	31/12/2019	MVTS	31/12/2020
CAPITAL	14 040 000	-	14 040 000
<b>S/TOTAL 1</b>	<b>14 040 000</b>	<b>-</b>	<b>14 040 000</b>
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	6 504	2 876 462
AUTRES COMPLEMENTS D'APPORT	36 818	-	36 818
PRIME D'EMISSION	463 486	-	463 486
<b>S/TOTAL 2</b>	<b>5 999 500</b>	<b>6 504</b>	<b>6 006 004</b>
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	382 075	- 9 444	372 631
RESERVE POUR FONDS PERDUS	13 895	- 4 124	9 771
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	90 578	- 45 289	45 289
<b>S/TOTAL 3</b>	<b>486 548</b>	<b>- 58 857</b>	<b>427 691</b>
RESULTATS REPORTEES	3 988 074	1 057 287	5 045 361
<b>S/TOTAL 4</b>	<b>3 988 074</b>	<b>1 057 287</b>	<b>5 045 361</b>
<b>TOTAL CAPITAUX AVANT RESULTAT</b>	<b>24 514 122</b>	<b>1 004 934</b>	<b>25 519 056</b>
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 748 591	5 366	2 753 957
<b>TOTAL CAPITAUX AVANT AFFECTATION</b>	<b>27 262 713</b>	<b>1 010 300</b>	<b>28 273 013</b>

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

**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2020**

<i>Rubrique</i>	<i>CAPITAL</i>	<i>RESULTATS REPORTES</i>	<i>RESERVE LEGALE</i>	<i>RESERVE STATUTAIRE</i>	<i>RVE SPE. REEVAL.</i>	<i>AUTRES COMPL. D'APPORT</i>	<i>PRIME D'EMISSION</i>	<i>RVE POUR FONDS SOCIAL</i>	<i>RVE FONDS PERDUS</i>	<i>SUBV. D'INVEST.</i>	<i>RVES SPE. REINVEST.</i>	<i>RESULTAT DE L'EXERCICE</i>	<i>TOTAL</i>
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	-	-	-	-	-	-	-	9 444	-	-	-	-	- 9 444
RESERVE POUR FONDS PERDUS	-	-	-	-	-	-	-	-	4 124	-	-	-	- 4 124
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45 289	-	-	- 45 289
RESERVE SPECIALE DE REINVESTISSEME	-	- 6 504	-	-	-	-	-	-	-	-	6 504	-	-
RESULTATS REPORTES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES COMPLEMENTES D'APPORT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REVENTE D'ACTIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DISTRIBUTION DES DIVIDENDES	-	- 1 684 800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1 684 800
REVENTE D'ACTIONS PROPRES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUGMENTATION DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTAT 2020												2 753 957	2 753 957
Solde au 31/12/2020	14 040 000	5 045 361	1 404 000	300 000	925 238	36 818	463 486	372 631	9 771	45 289	2 876 462	2 753 957	28 273 013

#### NOTE -4- PASSIFS NON COURANTS

Cette rubrique s'élève à 372 012 TND au 31 décembre 2020, contre 604 100 TND à la clôture de l'exercice précédent. Elle regroupe le solde à plus d'un an des crédits bancaires à moyen terme. Son détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
CRÉDIT ATTIJARI	329 054	547 846	- 218 792
CRÉDIT ZITOUNA	42 958	56 254	- 13 296
<b>TOTAL</b>	<b>372 012</b>	<b>604 100</b>	<b>- 232 088</b>

#### NOTE -5- PASSIFS COURANTS

Cette rubrique s'élève au 31 décembre 2020 à 17 961 584 TND contre 17 982 415 TND à la clôture de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS	5.1	7 898 402	7 371 134	527 268
AUTRES PASSIFS COURANTS	5.2	2 697 386	1 709 503	987 883
PASSIFS FINANCIERS	5.3	7 365 796	8 901 778	- 1 535 982
<b>TOTAL</b>		<b>17 961 584</b>	<b>17 982 415</b>	<b>- 20 831</b>

##### 5.1- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Au 31 décembre 2020, ce poste s'élève à 7 898 402 TND contre 7 371 134 TND au 31 décembre 2019, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
FOURNISSEURS	5 589 273	5 302 316	286 957
FOURNISSEURS, EFFET A PAYER	1 995 419	1 648 116	347 303
FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES	313 710	420 702	- 106 992
<b>TOTAL</b>	<b>7 898 402</b>	<b>7 371 134</b>	<b>527 268</b>

## 5.2- AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique s'élève au 31 décembre 2020 à 2 697 386 TND contre 1 709 503 TND au 31 décembre 2019. La variation enregistrée au niveau de cette rubrique s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
CLIENTS, AVANCES ET ACOMPTES	43 105	67 776	- 24 671
PERSONNEL	615 164	438 842	176 322
ETAT, IMPOTS ET TAXES	892 890	432 973	459 917
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	-	15 171	- 15 171
CREDITEURS DIVERS	484 937	-	484 937
AUTRES CHARGES A PAYER	297 957	358 768	- 60 811
CNSS ET ASSURANCE GROUPE	363 333	377 293	- 13 960
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES	-	18 680	- 18 680
<b>TOTAL</b>	<b>2 697 386</b>	<b>1 709 503</b>	<b>987 883</b>

## 5.3- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Au 31 décembre 2020, le solde de cette rubrique s'élevant à 7 365 796 TND se compose des postes suivants :

DESIGNATION	NOTE	En TND	
		31/12/2019	31/12/2019
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	5.3.1	7 262 479	8 293 038
CONCOURS BANCAIRES		103 317	608 740
<b>TOTAL</b>		<b>7 365 796</b>	<b>8 901 778</b>

### 5.3.1-AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

Les autres passifs financiers s'élevant au 31 décembre 2020 à 7 262 479 TND se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND	
	31/12/2020	31/12/2019
<b><u>CRÉDITS LIÉS AU CYCLE D'EXPLOITATION</u></b>	<b>7 024 208</b>	<b>8 036 573</b>
FINANCEMENTS DE STOCKS	2 200 000	1 700 000
FINANCEMENTS EN DEVISES/DINARS	1 558 203	2 933 339
PRE-FINANCEMENT EXPORT	3 200 000	2 900 000
FINANCEMENTS DOUANES	66 005	503 234
<b><u>CMT ÉCHÉANCES À - D'UN AN</u></b>	<b>238 271</b>	<b>256 465</b>
CMT ÉCHÉANCES - D'UN AN	232 669	248 630
CMT INTÉRÊTS COURUS NON ÉCHUS	5 602	7 835
<b>TOTAL</b>	<b>7 262 479</b>	<b>8 293 038</b>

## NOTE -6- COMPTES DE RESULTAT

L'exercice 2020 s'est clôturé par un résultat bénéficiaire net de 2 753 957 TND. Il s'analyse comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		2020	2019	VARIATION
REVENUS	6.1	33 733 789	35 509 282	- 1 775 493
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS ET ENCOURS	6.1	- 4 900 416	2 950 542	- 7 850 958
<b>PRODUCTION</b>		<b>28 833 373</b>	<b>38 459 824</b>	<b>-9 626 451</b>
ACHATS CONSOMMÉS	6.3	- 17 404 571	- 26 257 891	8 853 320
<b>MARGE / COUT MATIÈRES</b>		<b>11 428 802</b>	<b>12 201 933</b>	<b>- 773 131</b>
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	6.2	45 863	69 073	- 23 210
CHARGES DE PERSONNEL	6.4	- 4 357 672	- 4 696 940	339 268
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	6.5	- 1 327 456	- 1 312 250	- 15 206
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	6.6	- 1 750 983	- 1 969 926	218 943
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>4 038 554</b>	<b>4 291 890</b>	<b>- 253 336</b>
CHARGES FINANCIÈRES NETTES	6.7	- 1 361 165	- 1 478 621	117 456
PRODUITS FINANCIERS	6.8	600 576	500 940	99 636
AUTRES GAINS ORDINAIRES	6.9	189 148	134 499	54 649
AUTRES PERTES ORDINAIRES	6.10	- 100 896	-	- 100 896
<b>RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORD. AVANT IMPÔT</b>		<b>3 366 217</b>	<b>3 448 708</b>	<b>- 82 491</b>
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		- 612 260	- 700 117	87 857
<b>RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORD. APRES IMPÔT</b>		<b>2 753 957</b>	<b>2 748 591</b>	<b>5 366</b>
ELEMENTS EXCEPTIONNELS		-	-	-
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>2 753 957</b>	<b>2 748 591</b>	<b>5 366</b>

### 6.1- PRODUCTION

La production est passée de 38 459 824 TND en 2019 à 28 833 373 TND en 2020. Cette variation s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	2020	2019	variation
VENTES LOCALES	15 373 930	15 696 268	- 322 338
VENTES STEG	6 517 473	9 954 005	- 3 436 532
VENTES EXPORT	11 842 386	9 859 009	1 983 377
<b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>33 733 789</b>	<b>35 509 282</b>	<b>- 1 775 493</b>
<b>VARIATION DES STKS DES PDTS FINIS &amp; ENC.</b>	<b>- 4 900 416</b>	<b>2 950 542</b>	<b>- 7 850 958</b>
<b>TOTAL PRODUCTION</b>	<b>28 833 373</b>	<b>38 459 824</b>	<b>- 9 626 451</b>

### 6.2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Ce poste totalise au titre de l'exercice 2020, 45 863 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	2020	2019	VARIATION
PRODUITS DIVERS (LOYERS)	573	450	123
SUBVENTION D'INVESTISSEMENTS INSCRITE AU RÉSULTAT	45 290	68 623	- 23 333
<b>TOTAL</b>	<b>45 863</b>	<b>69 073</b>	<b>- 23 210</b>

### 6.3- ACHATS CONSOMMES

Les achats consommés ont atteint au titre de 2020, 17 404 571 TND contre 26 257 891 TND au titre de l'exercice 2019, enregistrant ainsi une baisse de 8 853 320 TND dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	2020	2019	VARIATION
ACHAT MATIERES PREMIERES ET PIECES COMPOSANTES	17 395 904	19 444 994	- 2 049 090
ACHAT MATIERES CONSOMMABLES ET EMBALLAGES	527 751	525 857	1 894
VARIATION DE STOCK	- 1 212 042	5 704 979	- 6 917 021
ACHATS NON STOCKES	565 916	577 435	- 11 519
ACHATS DE MARCHANDISES	166 931	4 626	162 305
RRR/ACHATS	- 39 500	-	- 39 500
TRANSFERT DE CHARGES	- 389	-	- 389
<b>TOTAL</b>	<b>17 404 571</b>	<b>26 257 891</b>	<b>- 8 853 320</b>

### 6.4- CHARGES DE PERSONNEL

Les charges de personnel totalisent au titre de l'exercice 2020 la somme de 4 357 672 TND contre 4 696 940 TND en 2019. La variation se présente ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	2020	2019	VARIATION
SALAIRES ET COMPLÉMENTS DE SALAIRES	3 067 654	3 317 455	- 249 801
AVANTAGES EN NATURE	18 702	19 031	- 329
INDEMNITÉS	475 919	546 213	- 70 294
CONGÉS	268 513	262 021	6 492
CHARGES PATRONALES (CNSS ET ASSURANCE GROUPE)	705 968	761 250	- 55 282
TRANSFERT DE CHARGES	- 179 084	- 209 030	29 946
<b>TOTAL</b>	<b>4 357 672</b>	<b>4 696 940</b>	<b>- 339 268</b>

### 6.5- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Cette rubrique totalise au titre de l'exercice 2020, 1 327 456 TND, ainsi détaillés :

DESIGNATION	En TND		
	2020	2019	VARIATION
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS IMMO. INCORPORELLES	42 816	46 220	- 3 404
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS IMMO. CORPORELLES	839 711	798 519	41 192
DOTATION PROVISION POUR DEPRECIATION DES IMMO. FINANCIERES	350 000	350 000	-
DOTATION RESORPTION CHARGES A REPARTIR	86 351	76 111	10 240
DOTATION PROVISION POUR DEPRECIATION DES STOCKS	1 242 901	1 207 574	35 327
DOTATION PROVISION POUR DEPRECIATION DES CREANCES	61 251	36 641	24 610
DOTATION PROVISION POUR DEPRECIATION DES COMPTES D'ACTIFS	-	2 250	- 2 250
<b>TOTAL DOTATIONS</b>	<b>2 623 030</b>	<b>2 517 315</b>	<b>105 715</b>
REPRISE SUR PROVISION POUR DEPRECIATION DES STOCKS	- 1 207 574	- 1 205 065	- 2 509
REPRISE SUR PROVISION POUR DEPRECIATION DES IMMO. FINANCIERES	- 88 000	-	- 88 000
<b>TOTAL REPRISES</b>	<b>- 1 295 574</b>	<b>- 1 205 065</b>	<b>- 90 509</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 327 456</b>	<b>1 312 250</b>	<b>15 206</b>

## 6.6- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation ont enregistré une diminution de 218 943 TND, en passant de 1 969 926 TND au titre de 2019 à 1 750 983 TND au titre de 2020.

Elles se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	2020	2019	VARIATION
FOURNITURES DE BUREAUX	18 356	15 824	2 532
LOCATIONS	260	290	- 30
ENTRETIENS ET REPARTIONS	164 551	171 208	- 6 657
PRIMES D'ASSURANCE	92 301	83 607	8 694
ETUDES RECHERCHE DOCUMENTATION ET ABONNEMENT	26 308	7 978	18 330
HONORAIRES	209 182	226 396	- 17 214
COMMISSIONS SUR VENTES	142 490	38 203	104 287
SÉMINAIRES ET FORMATION	10 602	19 865	- 9 263
PUBLICITÉ, FOIRES ET RELATIONS PUBLIQUES	59 504	69 740	- 10 236
TRANSPORTS	184 094	117 102	66 992
MISSIONS, DÉPLACEMENTS, RESTAURATION ET RÉCEPTION	112 744	206 910	- 94 166
FRAIS POSTAUX ET TÉLÉCOMMUNICATION	75 577	81 002	- 5 425
COMMISSIONS BANCAIRES	197 370	163 354	34 016
PÉNALITÉS	114 750	151 022	- 36 272
JETONS DE PRÉSENCES	50 000	50 000	-
IMPÔTS ET TAXES	332 470	627 158	- 294 688
CHARGES LIÉES À MODIFICATION COMPTABLE	2 762	1 495	1 267
TRANSFERT DE CHARGES	- 42 338	- 61 228	18 890
<b>TOTAL</b>	<b>1 750 983</b>	<b>1 969 926</b>	<b>- 218 943</b>

## 6.7- CHARGES FINANCIERES NETTES

En 2020, cette rubrique a enregistré une diminution de 117 456 TND en passant de 1 478 621 TND en 2019 à 1 361 165 TND en 2020. Cette variation se détaille comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	2020	2019	VARIATION
INTÉRÊTS SUR PREFINANCEMENT EXPORT	283 925	289 259	- 5 334
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS DE STOCKS	196 411	190 901	5 510
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS DOUANES	18 910	58 305	- 39 395
INTÉRÊTS SUR COMPTE COURANT	63 463	207 130	- 143 667
INTÉRÊTS SUR ESCOMPTE	428 687	580 801	- 152 114
INTÉRÊTS SUR AUTRES CRÉDITS EXPLOITATION	190 576	185 079	5 497
PERTE DE CHANGE	405 387	638 901	- 233 514
GAIN DE CHANGE	- 249 256	- 759 655	510 399
INTÉRÊTS SUR CMT	66 488	91 967	- 25 479
RÉMUNÉRATION DE COMPTE COURANT	- 43 426	- 4 067	- 39 359
<b>TOTAL</b>	<b>1 361 165</b>	<b>1 478 621</b>	<b>- 117 456</b>

## 6.8- PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements totalisent 600 576 TND en 2020 se détaillant comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	2020	2019	VARIATION
DIVIDENDES REÇUS	600 576	500 940	99 636
TOTAL	600 576	500 940	99 636

## 6.9- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires s'élèvent en 2020 à 189 148 TND contre 134 499 TND en 2019 et se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	2020	2019	VARIATION
AUTRES GAINS ORDINAIRES	189 148	134 499	54 649
TOTAL	189 148	134 499	54 649

Les autres gains ordinaires résultent de l'apurement de dettes qui ne sont plus exigibles et d'anciens comptes de passifs conformément à la décision du conseil d'administration du 08 avril 2021.

## 6.10- AUTRES PERTES ORDINAIRES

Les autres pertes ordinaires s'élèvent en 2020 à 100 896 et se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	2020	2019	VARIATION
AUTRES PERTES ORDINAIRES	12 896	-	12 896
PERTE SUR CESSION DE TITRES DE PARTICIPATION	88 000	-	88 000
TOTAL	100 896	-	100 896

Les autres pertes ordinaires résultent de l'apurement d'anciens comptes d'actifs conformément à la décision du conseil d'administration du 08 avril 2021.

## NOTE -7- FLUX DE TRESORERIE

Au 31 décembre 2020, la variation de trésorerie de la société « SIAME-SA » s'est soldée pour 1 261 737 TND contre 1 090 550 TND au 31 décembre 2019, ainsi ventilée :

DESIGNATION	31/12/2020	31/12/2019
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS À L'EXPLOITATION	5 563 464	5 982 137
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	- 1 282 485	- 3 627 012
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	- 3 019 242	- 1 264 575
<b>TOTAL</b>	<b>1 261 737</b>	<b>1 090 550</b>

### 7.1.1- AJUSTEMENTS POUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

DESIGNATION	31/12/2020	31/12/2019
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	1 327 456	1 312 250
APUREMENT DES PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES	- 18 680	-
REPRISE/PROVISION POUR DEPRECIATION DES TITRES DE PARTICIPATION	88 000	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 396 776</b>	<b>1 312 250</b>

### 7.1.2- VARIATION DES STOCKS

DESIGNATION	31/12/2020	31/12/2019
STOCKS N-1	16 103 690	18 858 127
STOCKS N	- 12 415 316	- 16 103 690
<b>TOTAL</b>	<b>3 688 374</b>	<b>2 754 437</b>

### 7.1.3- VARIATION DES CREANCES CLIENTS

DESIGNATION	31/12/2020	31/12/2019
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N-1	11 541 606	13 443 559
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N	- 15 219 714	- 11 541 606
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N-1	2 115 417	1 504 177
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N	- 2 086 933	- 2 115 417
<b>TOTAL</b>	<b>-3 649 624</b>	<b>1 290 713</b>

### 7.1.4- VARIATION DES AUTRES ACTIFS

DESIGNATION	31/12/2020	31/12/2019
AUTRES ACTIFS COURANTS N-1	3 286 201	4 631 902
AUTRES ACTIFS COURANTS N	- 3 458 989	- 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
<b>TOTAL</b>	<b>- 172 788</b>	<b>1 345 701</b>

### 7.1.5- VARIATION DES DETTES FOURNISSEURS ET DES AUTRES DETTES

DESIGNATION	31/12/2020	31/12/2019
AUTRES PASSIFS COURANTS N-1	- 1 709 503	- 2 221 499
AUTRES PASSIFS COURANTS N	2 697 386	1 709 503
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES N-1	18 680	18 680
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES N	-	- 18 680
DIVIDENDES N-1	15 171	14 934
DIVIDENDES N	-	- 15 171
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N-1	- 7 371 134	-10 326 299
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N	7 898 402	7 371 134
INTERETS COURUS N-1	- 7 835	- 9 992
INTERETS COURUS N	5 602	7 835
<b>TOTAL</b>	<b>1 546 769</b>	<b>-3 469 555</b>

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

DESIGNATION	31/12/2020	31/12/2019
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N-1	5 458 926	3 748 537
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N	- 6 275 838	- 5 458 926
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N-1	27 616 995	26 208 722
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N	-27 973 186	-27 616 995
<b>TOTAL</b>	<b>-1 173 103</b>	<b>-3 118 662</b>

### 7.2.2- DECAISSEMENTS SUR ACQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

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

### 7.2.3- ENCAISSEMENTS PROVENANT D'AUTRES VALEURS IMMOBILISEES

DESIGNATION	31/12/2020	31/12/2019
ENCAISSEMENTS / PRETS AU PERSONNEL	31 642	36 837
<b>TOTAL</b>	<b>31 642</b>	<b>36 837</b>

### 7.2.4- DECAISSEMENTS SUR AUTRES VALEURS IMMOBILISEES

DESIGNATION	31/12/2020	31/12/2019
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N-1	195 580	182 554
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N	- 229 980	- 195 580
DECAISSEMENTS SUR PRÊTS AU PERSONNEL	- 29 900	- 32 640
RECLASSEMENT EMPRUNT OBLIGATAIRE	4 000	4 000
<b>TOTAL</b>	<b>- 60 300</b>	<b>- 41 666</b>

### 7.3.1- VARIATION DES EMPRUNTS A COURT TERME

DESIGNATION	31/12/2020	31/12/2019
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N-1	- 8 036 573	- 6 940 957
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N	7 024 208	8 036 573
<b>TOTAL</b>	<b>-1 012 365</b>	<b>1 095 616</b>

### 7.3.2- DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS

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

### 7.3.3- VARIATION DES AUTRES CAPITAUX PROPRES

DESIGNATION	31/12/2020	31/12/2019
AUTRES CAPITAUX PROPRES N-1	- 486 548	- 523 191
AUTRES CAPITAUX PROPRES N	427 691	486 548
AUTRES COMPLEMENT D'APPORT N-1	- 36 818	- 36 818
AUTRES COMPLEMENT D'APPORT N	36 818	36 818
<b>TOTAL</b>	<b>- 58 857</b>	<b>- 36 643</b>

### 7.3.4- VARIATION DES EMPRUNTS A MOYEN TERME

DESIGNATION	31/12/2020	31/12/2019
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N-1	- 604 100	- 784 483
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N	372 012	604 100
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N-1	- 248 630	- 286 032
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N	232 669	248 630
<b>TOTAL</b>	<b>- 248 049</b>	<b>- 217 785</b>

## 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 « LE MEUBLE »,
- La société « PIMA »,
- La société « INNOV-ALLIANCE-TECH »,
- La société « MEDIKA TECH »,
- La société « SNCI », et
- La société « PROSID CENTRE »,

Les informations objet de cette note se présentent ainsi :

- L'évolution des engagements résultant des opérations réalisées avec les parties liées entre le 31 décembre 2019 et le 31 décembre 2020 ;
- La nature et le volume des opérations réalisées courant l'exercice 2020.

## 8.1- EVOLUTION DES ENGAGEMENTS AVEC LES PARTIES LIEES

En mTND

Société	Situation au 31/12/2020				Situation au 31/12/2019			
	CLIENT	AAC	FOURNISSEUR	TOTAL	CLIENT	AAC	FOURNISSEUR	TOTAL
TOUTALU	107	-	1 028	921	1	-	199	198
CONTACT	-	491	-	491	-	541	-	541
ELECTRICA	436	1 138	44	1 531	615	192	-	807
SIAME INTERNATIONALE	-	1	-	1	133	-	-	133
PROSID	-	-	22	22	-	-	16	16
SNC	-	-	-	-	-	-	3	3
CAPROMET	70	-	-	70	145	-	-	145
M .H. BEN AYED	-	-	-	-	-	-	22	22
SITEL	100	14	36	149	86	14	29	129
LE MEUBLE	-	-	-	-	-	-	31	31
PIMA	-	-	3	3	-	-	1	1
IAT	-	74	502	428	-	58	1 069	1 011
MEDIKA TECH	2	-	0	2	-	-	-	-
SNCI	-	-	1	1	-	-	-	-
PROSID CENTRE	-	-	1	1	-	-	-	-

## 8.2- NATURE ET VOLUME DES OPERATIONS REALISEES EN 2020

### 8.2.1- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE TOUTALU

#### a- TOUTALU - Fournisseur

Les achats réalisés en 2020 ont totalisé 1 792 mTND TTC. La « SIAME » a procédé au règlement de 963 mTND courant le même exercice.

#### b- TOUTALU - Client

Les ventes réalisées en 2020 ont totalisé 198 mTND TTC. La société « TOUTALU » a réglé 92 mTND.

### 8.2.2- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE CONTACT

#### a- CONTACT - Autres Actifs Courants

Les principales opérations enregistrées en 2020 se détaillent ainsi :

- La « SIAME » a comptabilisé des dividendes auprès de « CONTACT » pour 500 mTND ;
- La société « CONTACT » a réglé en 2020 des dividendes pour 550 mTND.

### 8.2.3- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE ELECTRICA

#### a- ELECTRICA - Client

La société « ELECTRICA » est une filiale de la « SIAME » chargée de la distribution des disjoncteurs et accessoires de branchement fabriqués par la « SIAME », ainsi que la commercialisation du complément de la gamme des produits Général Electric non intégrée par la « SIAME ». Il est à signaler que les conditions commerciales accordées à « ELECTRICA » sont similaires à celles accordées aux autres distributeurs de la « SIAME ». Le total des ventes TTC réalisées avec « ELECTRICA » en 2020 s'élevé à 60 mTND.

La société « ELECTRICA » a procédé au règlement de 238 mTND courant 2020. Le solde du compte client « ELECTRICA » s'élève au 31 décembre 2020 à 437 mTND dont des effets impayés pour 166 mTND.

b- ELECTRICA - Fournisseur

Les achats réalisés auprès de la société « ELECTRICA », courant 2020, s'élèvent à 90 mTND TTC et se rapportent à des achats de matériel électrique. La « SIAME » a payé courant 2020 un total de 46 mTND.

c- ELECTRICA - Autres actifs courants

Les principales opérations enregistrées en 2020 se détaillent ainsi :

- Emission de billets de trésorerie par la « SIAME » au profit de la société « ELECTRICA » pour 500 mTND et facturation des intérêts pour un montant de 35 mTND ;
- Alimentation par la « SIAME » du compte courant « ELECTRICA » pour 400 mTND et facturation des intérêts pour 44 mTND ;
- La société « ELECTRICA » a procédé au paiement un montant de 36 mTND ;
- La « SIAME » a facturé une note de débit relative à des frais de certification pour le compte « ELECTRICA » pour un montant de 2 mTND.

#### **8.2.4- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SIAME INTERNATIONALE**

a- SIAME INTERNATIONALE - Client

Le total des ventes TTC réalisées avec « SIAME INTERNATIONALE » en 2020 s'élève à 176 mTND. La société « SIAME INTERNATIONALE » a procédé au règlement de 309 mTND courant 2020.

#### **8.2.5- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE PROSID**

Les achats réalisés auprès de la société « PROSID », courant 2020, s'élèvent à 23 mTND TTC. La « SIAME » a réglé 17 mTND de sa dette en 2020.

#### **8.2.6- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE CAPROMET**

Afin de consolider sa présence sur le marché Algérien, la « SIAME » a intégré la société « CAPROMET » dans son portefeuille des clients étrangers.

La « SIAME » a facturé 70 mTND durant l'exercice 2020 et la société « CAPROMET » a réglé 145 mTND de sa dette.

Au 31 décembre 2020, la créance envers la société « CAPROMET » s'élève à 70 mTND.

#### **8.2.7- OPERATIONS AVEC M. MOHAMED HEDI BEN AYED**

La « SIAME » a conclu avec M. Mohamed Hédi Ben Ayed en sa qualité de conseiller en gestion, une convention d'assistance à la gestion et de participation aux actions de prospection et de développement de la société. Les honoraires ont été fixés à 87 mTND TTC par an qui ont été totalement payés durant l'exercice 2020.

## 8.2.8- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SITEL

### a- SITEL - Client

La société « SIAME » a vendu courant 2020 des marchandises à la société « SITEL » pour un montant TTC de 17 mTND et a encaissé une partie de sa créance pour 3 mTND.

### b- SITEL - Fournisseur

Les travaux d'aménagement facturés par la société « SITEL », courant 2020, s'élèvent à 60 mTND TTC. La société « SIAME » a réglé 130 mTND de sa dette.

### c- SITEL- Autres actifs courants

Au 31 décembre 2020, le solde du compte « SITEL, autres actifs courants » s'élève à 14 mTND et correspond à une créance sur vente d'une voiture non encore encaissée par la « SIAME ».

## 8.2.9- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE LE MEUBLE

Les achats réalisés auprès de la société « LE MEUBLE », courant 2020, s'élèvent à 4 mTND TTC. La « SIAME » a réglé en 2020, 35 mTND de sa dette.

## 8.2.10- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE PIMA

Les achats réalisés et payés auprès de la société « PIMA » courant 2020, s'élèvent à 4 mTND TTC. La SIAME a réglé 2 mTND de sa dette.

## 8.2.11- OPERATIONS AVEC LA SOCIETE IAT

### a- IAT - Fournisseur

Les prestations de services facturés par la société « IAT », courant 2020, s'élèvent à 333 mTND TTC. La « SIAME » a réglé en 2020 un total de 899 mTND.

### b- IAT - Autres actifs courants

La « SIAME » a établi courant 2020 deux notes de débit pour 32 mTND dont 16 mTND ont été réglées durant l'exercice 2020.

## NOTE -9- ENGAGEMENTS HORS BILAN

### 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 31 décembre 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 31 décembre 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, et ce, 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 m<sup>2</sup> 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<sup>er</sup> 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 31 décembre 2020, seulement 1,660 MTND ont été débloqués avec un remboursement à hauteur de 1 055 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-KOWEITIEENNE 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 montant 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-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.
- ✓ 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.
- ✓ 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 160 mTND autorisée par le conseil n°171 du 07 septembre 2020.
- ✓ La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de 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.

### 9.3- CAUTIONS BANCAIRES

Au 31 décembre 2020, le total des cautions bancaires s'élève à 5 477 009 TND ventilé par banque comme suit :

BANQUE	DOUANE	STEG	FRS LOCAUX	EXPORT	TOTAL
BIAT	1 619 994	970 154	-	615 615	3 205 763
ATTIJARI BANK	949 210	-	-	-	949 210
AMEN BANK	125 140	132 876	9 000	-	267 016
ZITOUNA	95 200	-	-	-	95 200
BT	82 850	-	-	-	82 850
STB	128 020	-	-	-	128 020
BNA	184 800	-	-	-	184 800
BH	564 150	-	-	-	564 150
<b>TOTAL</b>	<b>3 749 364</b>	<b>1 103 030</b>	<b>9 000</b>	<b>615 615</b>	<b>5 477 009</b>

### 9.4- AUTRES ENGAGEMENTS

La société « SIAME-SA » a ouvert auprès des établissements bancaires des lettres de crédit pour un montant de 1 190 803 \$ soit un total converti de 3 220 764 TND, qui se détaillent ainsi :

FOURNISSEUR	USD	TND
CHONGHONG	5 976	16 164
HAMIDI EXPORTS	91 384	247 166
LS INDUSTRIAL	930 168	2 515 824
NINGBO	163 275	441 610
<b>TOTAL</b>	<b>1 190 803</b>	<b>3 220 764</b>

### 9.5- EFFETS ESCOMPTEES ET NON ECHUS

Le montant des effets escomptés et non encore échus au 31 décembre 2020 s'élève à 7 063 331 TND.

# Rapport Général du commissaire aux comptes

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

## *Rapport sur l'audit des états financiers*

### Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 14 juin 2019, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « SIAME-SA » qui comprennent le bilan au 31 décembre 2020, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir un total bilan de **46 606 609 TND** et un bénéfice net de l'exercice de **2 753 957 TND**.

A notre avis, les états financiers ci-joints sont sincères et réguliers et donnent, pour tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société « SIAME-SA » au 31 décembre 2020, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport :

#### *1- Politique de provisionnement des Stocks*

Les stocks de la société figurant au bilan au 31 décembre 2020 pour un montant brut de 12 415 316 TND, représentent le poste le plus important du bilan et sont composés essentiellement du stock de matières premières, de pièces composantes et des produits finis.

La société applique une politique de provisionnement basée sur le délai moyen de rotation spécifique à chaque catégorie de stock. Le montant de la provision déterminé en appliquant cette politique est par la suite ajusté au cas par cas pour tenir compte des stocks objet de marché en cours de réalisation ou de commandes à livrer courant l'exercice suivant.

Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté en l'assistance à l'inventaire physique des stocks, le contrôle de la bonne application de la politique de provisionnement ainsi que l'obtention d'éléments probants suffisants et appropriés des ajustements opérés par la société.

#### *2- Dépenses de recherche et développement*

Dans le cadre de l'application de sa stratégie de fabrication de produits technologiques innovants, la société « SIAME-SA » a capitalisé dans le cadre de ses activités de développement un total de 4 361 502 TND arrêté au 31 décembre 2020.

*Ky*

Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté à la vérification que toutes les conditions de capitalisation des frais de développement ont été satisfaites à savoir :

- Le produit ou le processus est clairement identifié et les coûts imputables à ce produit ou à ce procédé peuvent être individualisés et mesurés de façon fiable ;
- La possibilité technique de fabrication du produit ou du procédé peut être démontrée ;
- L'entreprise a l'intention de produire et de commercialiser, ou d'utiliser le nouveau produit ou procédé ;
- L'existence d'un marché potentiel pour ce produit ou ce procédé ou, s'il doit être utilisé au niveau interne et non pas vendu, son utilité pour l'entreprise peut être démontrée ;
- Des ressources suffisantes existent, et leur disponibilité peut être démontrée, pour compléter le projet et commercialiser ou utiliser le produit ou le procédé.

### 3- Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires s'élevant au 31 décembre 2020 à 33 733 789 TND, représente le poste le plus important de l'état de résultat.

Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté en l'examen, l'évaluation et la validation du processus lié à la comptabilisation des revenus et notamment le rapprochement avec la base commerciale et la vérification du respect de la convention comptable de rattachement des charges aux produits.

### Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion avec les données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### Responsabilité du Conseil d'administration pour les états financiers

Le Conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est au Conseil d'administration qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'administration a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe au Conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

### Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession applicables en Tunisie permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci. Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

104

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'administration, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'administration du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit ;
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ;
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

### ***Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires***

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.



#### Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que de la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au Conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences importantes de contrôle interne de nature à impacter notre opinion.

#### Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au Conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

#### Conformité avec la loi transversale relative à l'amélioration du climat des affaires

En application de l'article 215 Nouveau du Code des Sociétés Commerciales tel que modifié par la loi n°2019-47 du 29 mai 2019 relative à l'amélioration du climat des affaires, la société n'a pas encore changé son mode de gouvernance en dissociant entre les fonctions du Président du Conseil d'administration et celle du Directeur Général.

Tunis le 30 avril 2021

**Le Commissaire aux comptes**

**BDO Tunisie**

**Khaled Mnif**



# **Rapport Spécial du commissaire aux comptes**

***Aux actionnaires de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME SA »***

En exécution de la mission de commissariat aux comptes de la société « SIAME-SA » au titre de l'exercice 2020, nous avons l'honneur de vous soumettre le présent rapport relatif à la conclusion de conventions et à la réalisation d'opérations régies par les dispositions des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales au cours de l'exercice 2020.

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

Les conventions et/ou opérations réalisées en 2020 ainsi que celles autorisées antérieurement, et dont les effets se sont poursuivis au cours de cet exercice ont été réexaminées et autorisées par le conseil d'administration du 08 avril 2021. Ces conventions et opérations se présentent comme suit :

## **A- Conventions et/ou opérations réalisées en 2020**

### **A-1- Opérations avec la filiale « CONTACT »**

La « SIAME » a reçu de la société « CONTACT » courant 2020 des dividendes pour 550 mTND (500 mTND au titre de 2018 et 50 mTND au titre de 2019). Le solde du Compte courant CONTACT s'élève au 31-12-2020 à 491 mTND

### **A-2- Opérations avec la filiale « ELECTRICA »**

La « SIAME » a émis courant 2020 des billets de trésorerie au profit de la société « ELECTRICA » pour un montant de 500 mTND et a versé en compte courant de « ELECTRICA » la somme de 400 mTND. Les intérêts constatés par la « SIAME » au titre de 2020 s'élève à 79 mTND.

Par ailleurs, « ELECTRICA » a réglé courant 2020 la somme de 35 mTND et a reçu une note de débit de la « SIAME » pour 2 mTND. Le solde du Compte courant ELECTRICA s'élève au 31-12-2020 à 1 138 mTND.

### **A-3- Opérations avec l'actionnaire M. Mohamed Hédi Ben Ayed**

La « SIAME » a conclu avec M. Mohamed Hédi Ben Ayed en sa qualité de conseiller en gestion, une convention d'assistance à la gestion et de participation aux actions de prospection et de développement de la société. Les honoraires ont été fixés à 87 mTND TTC par an totalement payés au 31-12-2020.



#### **A-4- Opérations avec la filiale « IAT »**

La société IAT a réglé courant 2020 la somme de 16 mTND et a reçu deux notes de débit de la « SIAME » totalisant 32 mTND. Le solde du Compte courant IAT s'élève au 31-12-2020 à 74 mTND.

#### **A-5- Opérations avec la filiale « SITEL »**

Le solde du compte courant « SITEL » correspond à une créance sur vente d'une voiture non encore encaissée par la « SIAME » pour 14 mTND.

#### **B- Conventions déjà approuvées par les assemblées générales ordinaires antérieures et qui continuent à produire leurs effets en 2020 :**

Les conventions relatives aux cautions données par la « SIAME-SA » au profit de ses filiales et dont les effets se poursuivent en 2020 sont les suivantes :

- ✓ 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 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 montant 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-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.
- ✓ 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.
- ✓ 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.
- ✓ La « SIAME » est garante de la société « TOUTALU » 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 1 350 mTND, autorisé par le conseil n°161 du 19 décembre 2018.

- ✓ 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.
- ✓ 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.
- ✓ 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.

### C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

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

- Votre conseil d'administration du 31 mai 2018 a fixé la rémunération et avantages du Président Directeur Général comme suit :
  - Une rémunération annuelle brute avant toutes déductions au titre des retenues à la source de 175 500 TND à servir sur 13 mensualités ;
  - Un intéressement proportionnel exprimé en pourcentage du résultat brut avant impôt. Le pourcentage est fixé par le conseil d'administration qui arrête les comptes de l'exercice ;
  - Un plan de retraite complémentaire souscrit auprès de la compagnie d'assurance « ASTREE » moyennant une cotisation patronale de 11% sur le salaire brut annuel payable mensuellement et prise en charge par la « SIAME » ;
  - Une voiture de fonction ;
  - Remboursement des frais de déplacement et de représentation mensuels sur présentation de pièces justificatives.
- Votre conseil d'administration du 8 avril 2021 a décidé de servir au Président Directeur Général, une prime d'intéressement de 110 000 TND (en Brut).

C-2 Les obligations et engagements de la « SIAME » envers ses dirigeants tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 se présentent comme suit (en TND) :

	<u>Président Directeur Général</u>	
	<u>Charges de l'exercice</u>	<u>Passifs au 31/12/2020</u>
<b>Avantages à court terme</b>		
Salaires	175 500	-
Prime d'intéressement	110 000	110 000
Retraite complémentaire	19 305	6 657
Frais de déplacement	4 800	-
<b>Avantages postérieurs à l'emploi</b>	-	-
<b>Autres avantages à long terme</b>	-	-
<b>Indemnités de fin de contrat de travail</b>	-	-
<b>Païement en actions</b>	-	-
<b>Total</b>	<b>309 605</b>	<b>116 657</b>

ky

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

Tunis le 30 avril 2021

**Le Commissaire aux comptes**

**BDO Tunisie**

**Khaled Mnif**