



SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE
MATERIELS ELECTRIQUES



RAPPORT DU COMMISSAIRE
AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES
AU 30 JUIN 2021

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2021

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 2021, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de **46 981 438 TND** et un bénéfice net de la période de **2 276 233 TND**.

Ces comptes intermédiaires ont été arrêtés par votre conseil d'administration en date du 26 août 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date.

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

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME-SA » arrêtés au 30 juin 2021, 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



BDO Tunisie
La Tour BDO, Bloc E, International City Center 3
Centre Urbain Nord, 1082 Tunis - TUNISIE
Tél : +216 70 221 600 - Fax : +216 70 221 616
MF : 24259 F / A / M / 000

Tunis, le 30 août 2021

BILAN
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
ACTIFS				
<u>Actifs non Courants</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	1.1	6 472 858	5 759 616	6 275 838
- Amortissements		- 1 887 333	- 1 855 248	- 1 868 653
		<u>4 585 524</u>	<u>3 904 368</u>	<u>4 407 185</u>
Immobilisations corporelles	1.1	28 475 427	27 789 461	27 973 186
- Amortissements		- 23 468 612	- 22 624 116	- 23 063 473
		<u>5 006 815</u>	<u>5 165 345</u>	<u>4 909 713</u>
Immobilisations financières	1.2	8 169 883	7 850 080	7 786 155
- Provision		- 1 156 924	- 894 926	- 1 156 926
		<u>7 012 959</u>	<u>6 955 154</u>	<u>6 629 229</u>
Autres actifs non courants	1.3	40 949	108 647	71 657
Total des actifs non courants	1	16 646 247	16 133 514	16 017 784
<u>Actifs Courants</u>				
Stocks	2.1	13 395 770	13 528 379	12 415 316
- Provision		- 1 242 900	- 1 207 574	- 1 242 901
		<u>12 152 870</u>	<u>12 320 805</u>	<u>11 172 415</u>
Clients et comptes rattachés	2.2	15 127 970	13 654 547	15 219 714
- Provision		- 2 734 273	- 2 673 022	- 2 734 273
		<u>12 393 697</u>	<u>10 981 525</u>	<u>12 485 441</u>
Autres actifs courants	2.3	4 207 704	3 341 862	3 458 989
- Provision		- 546 949	- 546 949	- 546 949
		<u>3 660 754</u>	<u>2 794 913</u>	<u>2 912 040</u>
Placement et autres actifs financiers	2.4	2 118	6 119	6 119
Liquidités et équivalents de liquidités		2 125 751	2 510 095	4 012 810
		<u>2 127 869</u>	<u>2 516 214</u>	<u>4 018 929</u>
Total des actifs courants	2	30 335 191	28 613 457	30 588 825
Total des actifs		46 981 438	44 746 971	46 606 609

BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>Capitaux propres</u>				
Capital social		15 444 000	14 040 000	14 040 000
Réserves		4 902 004	6 049 500	6 006 004
Autres capitaux propres		397 919	464 006	427 691
Résultats reportés		5 814 518	5 001 865	5 045 361
Total des capitaux propres avant résultat		<u>26 558 441</u>	<u>25 555 371</u>	<u>25 519 056</u>
Résultat de l'exercice		<u>2 276 233</u>	<u>777 014</u>	<u>2 753 957</u>
Total des capitaux propres	3	<u>28 834 674</u>	<u>26 332 385</u>	<u>28 273 013</u>
<u>Passifs</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Crédit à moyen et long terme	4	255 145	487 937	372 012
Total des passifs non courants		<u>255 145</u>	<u>487 937</u>	<u>372 012</u>
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	7 076 273	3 946 743	7 898 402
Autres passifs courants	5.2	4 527 181	3 536 913	2 697 386
Concours bancaires et autres passifs financiers	5.3	6 288 164	10 442 993	7 365 796
Total des passifs courants	5	<u>17 891 619</u>	<u>17 926 649</u>	<u>17 961 584</u>
Total des passifs		<u>18 146 764</u>	<u>18 414 586</u>	<u>18 333 596</u>
Total des capitaux propres et passifs		<u>46 981 438</u>	<u>44 746 971</u>	<u>46 606 609</u>

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
Revenus	6.1	19 400 057	12 572 361	33 733 789
Autres produits d'exploitation	6.2	23 245	22 645	45 863
(I) Total des revenus	6	<u>19 423 302</u>	<u>12 595 006</u>	<u>33 779 652</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
Variation de stock des PF et des encours	6.1	2 173 550	- 2 947 817	- 4 900 416
Achats d'approvisionnements consommés	6.3	- 15 634 629	- 5 451 256	- 17 404 571
Charges de personnel	6.4	- 2 357 084	- 1 902 153	- 4 357 672
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.5	- 474 776	- 470 669	- 1 327 456
Autres charges d'exploitation	6.6	- 1 268 765	- 750 344	- 1 750 983
(II) Total des charges d'exploitation	-	<u>- 17 561 705</u>	<u>- 11 522 239</u>	<u>- 29 741 098</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION (I -II)</u>		<u>1 861 597</u>	<u>1 072 767</u>	<u>4 038 554</u>
Charges financières nettes	6.7	- 513 321	- 717 005	- 1 361 165
Produits des Placements	6.8	550 245	500 492	600 576
Autres gains ordinaires	6.9	656 875	41 200	189 148
Autres pertes ordinaires	6.10	-	-	- 100 896
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		<u>2 555 397</u>	<u>897 454</u>	<u>3 366 217</u>
Impôt sur les bénéfices	-	- 279 164	- 120 440	- 612 260
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		<u>2 276 233</u>	<u>777 014</u>	<u>2 753 957</u>
Eléments exceptionnels		-	-	-
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>		<u>2 276 233</u>	<u>777 014</u>	<u>2 753 957</u>

État des Flux de Trésorerie
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
<u>Résultat net de l'exercice</u>		2 276 233	777 014	2 753 957
- Amortissements et provisions nettes de reprises	7.1.1	474 776	470 669	1 396 776
- Variation des stocks	7.1.2	- 980 454	2 575 311	3 688 374
- Variation des créances clients	7.1.3	70 706	- 1 399 663	- 3 649 624
- Variation des autres actifs	7.1.4	- 139 714	- 55 661	- 172 788
- Variation des dettes fournisseurs et des autres dettes	7.1.5	- 678 282	- 3 282 992	1 546 769
- Plus value sur cessions d'immobilisations		- 605 000	-	-
- Plus value sur cessions des titres de participation		-	-	-
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	7.1	418 265	- 915 322	5 563 464
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.2.1	- 719 510	- 473 156	- 1 173 103
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.2.2	-	-	-
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières	7.2.3	- 400 000	- 50 000	- 50 000
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	-	-
- Encaissements provenant d'autres valeurs immobilisées	7.2.4	78 115	37 854	31 642
- Décaissements sur autres valeurs immobilisées	7.2.5	- 61 845	- 42 437	- 60 300
- Décaissements sur autres actifs non courants		-	- 22 267	- 30 724
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	7.2	-1 103 240	- 550 006	-1 282 485
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
- Variation des emprunts (Variation des crédits de gestion CT)	7.3.1	- 1 449 003	1 714 088	- 1 012 365
- Dividendes et autres distributions	7.3.2	-	-	- 1 699 971
- Variations des capitaux propres (F.Social+Subv.Inv,...)	7.3.3	- 29 771	- 22 542	- 58 857
- Variations des emprunts (MT)	7.3.4	- 116 164	- 130 212	- 248 049
Flux de trésorerie affectés aux (provenant des) activités de financement	7.3	-1 594 938	1 561 334	-3 019 242
<u>Variation de trésorerie</u>		<u>-2 279 913</u>	<u>96 006</u>	<u>1 261 737</u>
<u>- Trésorerie au début de l'exercice</u>		<u>1 822 560</u>	<u>560 823</u>	<u>560 823</u>
<u>- Trésorerie à la clôture de l'exercice</u>		<u>- 457 354</u>	<u>656 829</u>	<u>1 822 560</u>

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 2021, 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 2021, 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 2021 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.

2.6- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Conformément aux dispositions de la NCT 14 relative aux éventualités et événements postérieurs, aucun évènement important n'est survenu après la date de clôture des états financiers arrêtés au 30 juin 2021 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 26 août 2021. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

NOTE -1- ACTIFS NON COURANTS

La valeur brute des actifs non courants s'élève à 43 557 562 TND au 30 juin 2021 contre 42 474 573 TND au 31 décembre 2020 et se présente comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2021	31/12/2020	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		6 472 858	6 275 838	197 020
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1.1	28 475 427	27 973 186	502 241
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	1.2	8 169 883	7 786 155	383 728
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	1.3	439 394	439 394	-
TOTAL		43 557 562	42 474 573	1 082 989

Les actifs non courants nets des amortissements et des provisions ont atteint 16 646 247 TND au 30 juin 2021 contre 16 017 784 TND à la clôture de l'exercice précédent. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	31/12/2020	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 585 524	4 407 185	178 339
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 006 815	4 909 713	97 102
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	7 012 959	6 629 229	383 730
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	40 949	71 657	- 30 708
TOTAL	16 646 247	16 017 784	628 463

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 2021

Désignation	Valeur brute				Amortissement				V C N
	Début Exercice	Acquisitions	Reclassement/C ession	Total	Début Exercice	Dotation	Régularisations	Cumul Amts	
<u>1 - Immobilisations Incorporelles</u>	6 275 838	174 465	22 555	6 472 858	1 868 653	18 680	-	1 887 333	4 585 525
Investissement de Recherche & Développement	517 004	-	-	517 004	517 004	-	-	517 004	- 0
Concession Marque , Brevet & Licence	1 024 752	-	-	1 024 752	1 018 478	2 630	-	1 021 108	3 644
Logiciel	372 580	-	22 555	395 135	333 171	16 051	-	349 222	45 914
Projet Compteur Prepayer	4 361 502	174 465	-	4 535 967	-	-	-	-	4 535 967
<u>2 - Immobilisations Corporelles</u>	27 973 187	523 127	- 20 887	28 475 426	23 063 473	425 389	- 20 250	23 468 612	5 006 814
2.1 Terrain	51 279	-	-	51 279	-	-	-	-	51 279
2.2 Constructions	6 124 587	-	-	6 124 587	3 748 068	101 450	-	3 849 518	2 275 069
Bâtiments Industriels	4 338 887	-	-	4 338 887	3 106 627	67 033	-	3 173 660	1 165 228
Bâtiments Administratifs	1 647 220	-	-	1 647 220	549 381	29 548	-	578 929	1 068 291
Aménagement construction	138 480	-	-	138 480	92 060	4 870	-	96 930	41 550
<u>2.3 Matériels & Outillages</u>	17 611 546	228 062	- 20 250	17 819 358	16 241 432	197 992	- 20 250	16 419 175	1 400 184
<u>2.3.1 Matériels Industriels</u>	9 280 403	83 977	- 20 250	9 344 131	8 399 539	105 218	- 20 250	8 484 507	859 623
<u>2.3.2 Outillages industriels</u>	5 883 105	71 234	-	5 954 339	5 637 998	46 967	-	5 684 965	269 374
<u>2.3.3 Pces. rechange & Outil.immobilisés</u>	2 448 038	72 851	-	2 520 889	2 203 895	45 808	-	2 249 703	271 186
Pieces de rechange immobilisees	2 176 217	72 806	-	2 249 023	1 949 675	42 656	-	1 992 331	256 692
Petits outillages immobilises	271 821	45	-	271 866	254 220	3 152	-	257 372	14 494
<u>2.4 Matériels de transport</u>	1 130 630	49 935	-	1 180 565	858 263	72 824	-	931 087	249 478
Matériels Transport De Bien	140 151	49 935	-	190 086	140 152	3 987	-	144 139	45 947
Matériels Transport De Personne	990 478	-	-	990 478	718 111	68 836	-	786 947	203 531
<u>2.5 Autres Immobilisations Corporelles</u>	2 685 382	204 577	- 22 555	2 867 404	2 215 710	52 447	-	2 268 157	599 247
<u>2.5.1 Agencement , Aménagement & installations</u>	1 425 599	142 159	-	1 567 758	1 078 496	29 778	-	1 108 274	459 484
<u>2.5.2 Matériels de bureaux</u>	1 259 783	62 418	- 22 555	1 299 646	1 131 700	22 669	-	1 154 369	145 276
Immobilisation Chez Tiers	9 564	-	-	9 564	5 514	675	-	6 189	3 375
<u>2.6 Immobilisation Corporelles en cours</u>	118 076	40 553	-	158 629	-	-	-	-	158 629
<u>2.7 Avance / Immobilisation Corporelles en cours</u>	242 122	-	21 918	264 040	-	-	-	-	264 040
TOTAL GENERAL	34 249 024	697 592	1 668	34 948 284	24 932 126	444 069	- 20 250	25 355 945	9 592 339

1.2- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 juin 2021 à 8 169 883 TND contre 7 786 155 TND au 31 décembre 2020. Le détail de cette rubrique est le suivant :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2021	31/12/2020	VARIATION
TITRES DE PARTICIPATION	1.2.1	7 920 818	7 520 818	400 000
EMPRUNT NATIONAL		-	-	-
PRÊTS PERSONNELS	1.2.2	47 285	35 357	11 928
DÉPÔT ET CAUTIONNEMENT	1.2.3	201 780	229 980	- 28 200
TOTAL		8 169 883	7 786 155	383 728

1.2.1- TITRES DE PARTICIPATION

Le portefeuille titres de la « SIAME-SA » s'élève au 30 juin 2021 à 6 837 362 TND. Il se détaille ainsi :

DESIGNATION	En TND				
	30/06/2021	31/12/2020	VARIATION	PROVISION	VCN
SIALE	129 250	129 250	-	- 129 250	-
CELEC	-	-	-	-	-
SERPAC	750	750	-	- 750	-
ELECTRICA	825 595	825 595	-	- 350 000	475 595
CONTACT	3 029 850	3 029 850	-	-	3 029 850
EPICORPS	36 263	36 263	0	- 36 263	0
MAISON DE LA PEINTURE	50 000	50 000	-	- 50 000	-
SITEL	597 670	597 670	- 0	- 350 000	247 670
SIAME INTERNATIONAL	149 990	149 990	-	-	149 990
INNOV-ALLIANCE-TECH	400 000	400 000	-	-	400 000
FONDS A CAPITAL RISQUE "SOFIA SICAR"	400 000	-	400 000	-	400 000
TOUTALU	2 301 450	2 301 450	-	- 167 193	2 134 257
TOTAL	7 920 818	7 520 818	400 000	- 1 083 456	6 837 362

1.2.2- PRETS AU PERSONNEL

La variation des prêts au personnel se présente au 30 juin 2021 comme suit :

DESIGNATION	En TND				
	31/12/2020	OCTROI	REMBOURSEMENT	APUREMENT	30/06/2021
PRÊTS AU PERSONNEL BRUT	35 357	90 044	78 116	-	47 285
PROVISIONS PRÊTS AU PERSONNEL	-	-	-	-	-
TOTAL NET DÉ PROVISION	35 357	90 044	78 116	-	47 285

1.2.3- DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS

Le compte dépôts et cautionnements présente au 30 juin 2021 un solde de 201 780 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	31/12/2020	VARIATION
CAUTIONS DOUANE	96 472	96 472	0
CONSIGNATION CONTENEURS	22 500	50 700	- 28 200
DIVERS CAUTIONNEMENTS	82 808	82 808	- 0
TOTAL	201 780	229 980	- 28 200

Au 30 juin 2021, 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 2021 un solde net de 40 949 TND se détaillant comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	RESORPTION	VALEUR NETTE
ESSAIS DE DIVERS TYPES DE PRODUITS	439 394	398 445	40 949
TOTAL	439 394	398 445	40 949

NOTE -2- ACTIFS COURANTS

Les actifs courants ont atteint 30 335 191 TND au 30 juin 2021 contre 30 588 825 TND au 31 décembre 2020. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2021	31/12/2020	VARIATION
STOCKS	2.1	12 152 870	11 172 415	980 455
CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS	2.2	12 393 697	12 485 441	- 91 744
AUTRES ACTIFS COURANTS	2.3	3 660 754	2 912 040	748 714
PLACEMENTS ET LIQUIDITÉS	2.4	2 127 869	4 018 929	- 1 891 060
TOTAL		30 335 191	30 588 825	- 253 634

2.1- STOCK

La valeur nette du stock est passée de 11 172 415 TND au 31 décembre 2020 à 12 152 870 TND au 30 juin 2021 dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	PROVISION	VALEUR NETTE
MATIÈRES PREMIÈRES	1 621 643	- 100 290	1 521 353
PIÈCES COMPOSANTES	5 439 087	- 450 642	4 988 446
PIÈCES FABRIQUÉES	826 433	- 88 124	738 310
PRODUITS CONSOMMABLES	379 276	- 34 225	345 052
PRODUITS FINIS	5 129 330	- 569 620	4 559 710
TOTAL	13 395 770	- 1 242 900	12 152 870

2.2- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 30 juin 2021 à 12 393 697 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	31/12/2020	VARIATION
STEG	4 507 561	4 169 888	337 673
CLIENTS LOCAUX	2 834 853	3 182 775	- 347 922
CLIENTS ÉTRANGERS	3 561 064	2 455 187	1 105 877
CLIENTS EFFETS À RECEVOIR	697 024	2 083 948	- 1 386 924
CLIENTS DOUTEUX - EFFETS ET CHEQUES IMPAYÉS	3 527 468	3 327 916	199 552
TOTAL	15 127 970	15 219 714	- 91 744
PROVISIONS	- 2 734 273	- 2 734 273	0
ENCOURS CLIENTS NETS	12 393 697	12 485 441	- 91 743

2.3- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants nets des provisions s'élèvent au 30 juin 2021 à 3 660 755 TND contre 2 912 040 TND au 31 décembre 2020. La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	31/12/2020	VARIATION
FOURNISSEURS DEBITEURS	305 117	639 243	- 334 126
AVANCE FOURNISSEUR	1 200	1 200	-
ACOMPTES AU PERSONNEL	81 843	68 879	12 964
ETAT, IMPOTS ET TAXES	743 558	420 118	323 440
DEBITEURS DIVERS	2 602 770	1 792 168	810 602
PRODUITS A RECEVOIR	167 845	95 747	72 098
COMPTES D'ATTENTE	128 236	36 788	91 448
CHARGES CONSTATEES D'AVANCES	177 135	404 846	- 227 711
TOTAL BRUT	4 207 704	3 458 989	748 715
PROVISION POUR DEPRECIATION DES COMPTES FOURNISSEURS	- 8 089	- 8 089	-
PROVISION POUR DEPRECIATION DES DEBITEURS DIVERS	- 538 860	- 538 860	-
TOTAL PROVISION	- 546 949	- 546 949	-
TOTAL NET	3 660 755	2 912 040	748 715

2.4- PLACEMENTS ET LIQUIDITES

Les placements et liquidités ont atteint au 30 juin 2021 la somme de 2 127 869 TND contre 4 018 929 TND au 31 décembre 2020 détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	31/12/2020	VARIATION
PLACEMENTS	2 118	2 119	- 1
PARTIE COURANTE/EMPRUNT NATIONAL	-	4 000	- 4 000
VALEURS A L'ENCAISSEMENT	2 107 971	2 086 933	21 038
BANQUES ET CAISSES	17 779	1 925 877	- 1 908 098
TOTAL	2 127 869	4 018 929	- 1 891 060

NOTE -3- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres s'élevaient au 30 juin 2021 à 28 834 675 TND détaillés comme suit :

RUBRIQUE	31/12/2020	MVTS	30/06/2021
CAPITAL	14 040 000	1 404 000	15 444 000
S/TOTAL 1	14 040 000	1 404 000	15 444 000
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	2 876 462	300 000	3 176 462
AUTRES COMPLEMENTS D'APPORT	36 818	- 15 277	21 541
PRIME D'EMISSION	463 486	- 463 486	-
S/TOTAL 2	6 006 004	- 1 104 001	4 902 003
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	372 631	- 7 319	365 312
RESERVE POUR FONDS PERDUS	9 771	193	9 964
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	45 289	- 22 645	22 644
S/TOTAL 3	427 691	- 29 771	397 920
RESULTATS REPORTEES	5 045 361	769 157	5 814 518
S/TOTAL 4	5 045 361	769 157	5 814 518
TOTAL CAPITAUX AVANT RESULTAT	25 519 056	1 039 385	26 558 441
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 753 957	- 477 724	2 276 233
TOTAL CAPITAUX AVANT AFFECTATION	28 273 013	561 662	28 834 675

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

Rubrique	CAPITAL	RESULTATS REPORTES	RESERVE LEGALE	RESERVE STATUTAI RE	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 31/12/2020	14 040 000	5 045 361	1 404 000	300 000	925 238	36 818	463 486	372 631	9 770	45 289	2 876 463	2 753 957	28 273 013
AFFECTATION DU RESULTAT DE 2020	-	2 753 957	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 753 957	-
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	-	-	-	-	-	-	-	- 7 319	-	-	-	-	7 319
RESERVE POUR FONDS PERDUS	-	-	-	-	-	-	-	-	193	-	-	-	193
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 22 645	-	-	22 645
RESERVE SPECIALE DE REINVESTISSEMENT	-	- 300 000	-	-	-	-	-	-	-	-	300 000	-	-
DISTRIBUTION DES DIVIDENDES	-	-1 684 800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 684 800
AUGMENTATION DE CAPITAL	1 404 000	-	-	-	-925 238	- 15 277	- 463 486	0	0	-	-	-	0
RESULTAT DE L'EXERCICE AU 30-06-2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 276 233	2 276 233
Solde au 30/06/2021	15 444 000	5 814 518	1 404 000	300 000	-	21 541	-	365 312	9 964	22 644	3 176 463	2 276 233	28 834 675

NOTE -4- PASSIFS NON COURANTS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2021 un solde de 255 145 TND. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	31/12/2020	VARIATION
CRÉDIT ATTIJARI	219 368	329 054	- 109 686
CRÉDIT ZITOUNA	35 777	42 958	- 7 181
TOTAL	255 145	372 012	- 116 867

NOTE -5- PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 30 juin 2021, 17 891 619 TND contre 17 961 584 TND à la clôture de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2021	31/12/2020	VARIATION
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS	5.1	7 076 273	7 898 402	- 822 129
AUTRES PASSIFS COURANTS	5.2	4 527 181	2 697 386	1 829 795
PASSIFS FINANCIERS	5.3	6 288 164	7 365 796	- 1 077 632
TOTAL		17 891 619	17 961 584	- 69 965

5.1- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Au 30 juin 2021, ce poste s'élève à 7 076 273 TND contre 7 898 402 TND au 31 décembre 2020 détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	31/12/2020	VARIATION
FOURNISSEURS	4 880 272	5 589 273	- 709 001
FOURNISSEURS, EFFET A PAYER	2 124 651	1 995 419	129 232
FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES	71 351	313 710	- 242 359
TOTAL	7 076 273	7 898 402	- 822 129

5.2- AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique s'élève au 30 juin 2021 à 4 527 181 TND contre 2 697 386 TND au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	31/12/2020	VARIATION
CLIENTS, AVANCES ET ACOMPTES	7 573	43 105	- 35 532
AVOIR A ETABLIR	230 000	-	230 000
PERSONNEL	654 520	615 164	39 356
ETAT, IMPOTS ET TAXES	1 213 043	892 890	320 153
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	1 684 800	-	1 684 800
CREDITEURS DIVERS	34 998	484 937	- 449 939
AUTRES CHARGES A PAYER	370 436	297 957	72 479
CNSS ET ASSURANCE GROUPE	331 811	363 333	- 31 522
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES	-	-	-
TOTAL	4 527 181	2 697 386	2 279 734

5.3- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Au 30 juin 2021, le solde de cette rubrique s'élève à 6 288 164 TND et se compose des postes suivants :

DESIGNATION	NOTE	En TND	
		30/06/2021	31/12/2020
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	5.3.1	5 813 031	7 262 479
CONCOURS BANCAIRES		475 133	103 317
TOTAL		6 288 164	7 365 796

5.3.1-AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

Les autres passifs financiers s'élevant au 30 juin 2021 à 5 813 031 TND se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND	
	30/06/2021	31/12/2020
<u>CRÉDITS LIÉS AU CYCLE D'EXPLOITATION</u>	5 575 205	7 024 208
FINANCEMENTS DE STOCKS	2 200 000	2 200 000
FINANCEMENTS EN DEVISES ET EN TND	-	1 558 203
PRE-FINANCEMENT EXPORT	3 200 000	3 200 000
FINANCEMENTS DOUANES	175 205	66 005
<u>CMT ÉCHÉANCES À - D'UN AN</u>	237 826	238 271
CMT ÉCHÉANCES - D'UN AN	233 372	232 669
CMT INTÉRÊTS COURUS NON ÉCHUS	4 454	5 602
TOTAL	5 813 031	7 262 479

NOTE -6- COMPTES DE RESULTAT

Le premier semestre de l'exercice 2021 s'est soldé par un résultat bénéficiaire de 2 276 233 TND. Il s'analyse comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2021	30/06/2020	VARIATION
REVENUS	6.1	19 400 057	12 572 361	6 827 696
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS ET ENCOURS	6.1	2 173 550	- 2 947 817	5 121 367
PRODUCTION		21 573 607	9 624 544	11 949 063
ACHATS CONSOMMÉS	6.3	- 15 634 629	- 5 451 256	- 10 183 373
MARGE / COUT MATIÈRES		5 938 978	4 173 288	1 765 690
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	6.2	23 245	22 645	600
CHARGES DE PERSONNEL	6.4	- 2 357 084	- 1 902 153	- 454 931
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	6.5	- 474 776	- 470 669	- 4 107
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	6.6	- 1 268 765	- 750 344	- 518 421
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		1 861 597	1 072 767	788 830
CHARGES FINANCIÈRES NETTES	6.7	- 513 321	- 717 005	203 684
PRODUITS FINANCIERS	6.8	550 245	500 492	49 753
AUTRES GAINS ORDINAIRES	6.9	656 875	41 200	615 675
AUTRES PERTES ORDINAIRES		-	-	-
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORD. AVANT IMPÔT		2 555 397	897 454	1 657 943
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		- 279 164	- 120 440	- 158 724
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORD. APRES IMPÔT		2 276 233	777 014	1 499 219
ELEMENTS EXCEPTIONNELS		-	-	-
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		2 276 233	777 014	1 499 219

6.1- PRODUCTION

La production est passée de 9 624 544 TND au 30 juin 2020 à 21 573 607 TND à la clôture du premier semestre de l'exercice 2021. Cette variation s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	30/06/2020	variation
VENTES LOCALES	7 333 066	6 402 911	930 155
VENTES STEG	6 415 625	1 824 541	4 591 084
VENTES EXPORT	5 651 366	4 344 909	1 306 457
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	19 400 057	12 572 361	6 827 696
VARIATION DES STKS DES PDTS FINIS & ENC.	2 173 550	- 2 947 817	5 121 367
TOTAL PRODUCTION	21 573 607	9 624 544	11 949 063

6.2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Ce poste totalise 23 245 TND au titre du premier semestre de l'exercice 2021 et se détail comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION
PRODUITS DIVERS (LOYERS)	600	-	600
SUBVENTION D'INVESTISSEMENTS INSCRITE AU RÉSULTAT	22 645	22 645	- 0
TOTAL	23 245	22 645	600

6.3- ACHATS CONSOMMES

Les achats consommés ont atteint au titre du premier semestre de l'exercice 2021, la somme de 15 634 629 TND contre 5 451 256 TND au titre de la même période de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de 10 183 373 TND dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION
ACHAT MATIERES PREMIERES ET PIÈCES COMPOSANTES	10 283 652	5 302 824	4 980 828
ACHAT MATIERES CONSOMMABLES ET EMBALLAGES	326 565	185 642	140 923
VARIATION DE STOCK	1 193 094	- 372 506	1 565 600
ACHATS NON STOCKES	372 214	245 293	126 921
ACHATS DE MARCHANDISES	3 459 104	90 003	3 369 101
TOTAL	15 634 629	5 451 256	10 183 373

6.4- CHARGES DE PERSONNEL

Les charges de personnel totalisent au titre du premier semestre de l'exercice 2021, la somme de 2 357 084 TND contre 1 902 153 TND au titre du premier semestre de l'exercice 2020. La variation se présente ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION
SALAIRES ET COMPLÉMENTS DE SALAIRES	1 593 830	1 279 578	314 252
AVANTAGES EN NATURE	19 337	13 136	6 201
INDEMNITÉS	263 227	228 080	35 147
CONGÉS	113 996	146 928	- 32 932
CHARGES PATRONALES (CNSS ET ASSURANCE GROUPE)	366 694	318 387	48 307
TRANSFERT DE CHARGES	-	83 956	83 956
TOTAL	2 357 084	1 902 153	454 931

6.5- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Cette rubrique totalise 474 776 TND au titre du premier semestre 2021 ainsi détaillée :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS IMMO. INCORPORELLES	18 680	29 411	- 10 731
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS IMMO. CORPORELLES	425 389	400 354	25 035
DOTATION RESORPTION CHARGES A REPARTIR	30 708	40 904	- 10 196
DOTATION PROVISION POUR DEPRECIATION DE STOCKS	1 242 900	-	1 242 900
TOTAL DOTATIONS	1 717 676	470 669	1 247 007
REPRISE SUR PROVISION POUR DEPRECIATION DES STOCKS	- 1 242 900	-	- 1 242 900
TOTAL REPRISES	- 1 242 900	-	- 1 242 900
TOTAL	474 776	470 669	4 107

6.6- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation ont enregistré une augmentation de 518 421 TND, en passant de 750 344 TND au titre du premier semestre 2020 à 1 268 765 TND au titre du premier semestre 2021.

Elles se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION
FOURNITURES DE BUREAUX	5 574	7 382	- 1 808
LOCATIONS	210	-	210
ENTRETIENS ET REPARTIONS	117 012	58 991	58 021
PRIMES D'ASSURANCE	46 445	46 009	436
ETUDES RECHERCHE DOCUMENTATION ET ABONNEMENT	20 977	11 724	9 253
HONORAIRES	131 111	93 732	37 379
COMMISSIONS SUR VENTES	-	15 141	- 15 141
SÉMINAIRES ET FORMATION	8 770	5 562	3 208
PUBLICITÉ, FOIRES ET RELATIONS PUBLIQUES	19 259	43 364	- 24 105
TRANSPORTS	30 296	88 775	- 58 479
MISSIONS, DÉPLACEMENTS, RESTAURATION ET RÉCEPTION	64 996	65 554	- 558
FRAIS POSTAUX ET TÉLÉCOMUNICATION	29 867	30 090	- 223
COMMISSIONS BANCAIRES	73 937	93 280	- 19 343
PÉNALITÉS	101 316	45 546	55 770
JETONS DE PRÉSENCES	25 000	25 000	-
IMPÔTS ET TAXES	632 261	145 687	486 574
CHARGES LIÉES À MODIFICATION COMPTABLE	-	1 100	- 1 100
TRANSFERT DE CHARGES	- 38 265	- 26 593	- 11 672
TOTAL	1 268 765	750 344	518 421

6.7- CHARGES FINANCIERES NETTES

A la fin du premier semestre 2021, cette rubrique a enregistré une diminution de 203 684 TND en passant de 717 005 TND au 30 juin 2020 à 513 321 TND au 30 juin 2021. Cette variation se détaille comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION
INTÉRÊTS SUR PREFINANCEMENT EXPORT	126 321	148 511	- 22 190
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS DE STOCKS	86 121	97 186	- 11 065
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS DOUANES	1 727	15 767	- 14 040
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS EN DINARS	21 152	196 163	- 175 011
INTÉRÊTS SUR COMPTE COURANT	- 1 832	37 940	- 39 772
INTÉRÊTS SUR ESCOMPTE	237 053	214 956	22 097
PERTE DE CHANGE	103 630	133 016	- 29 386
GAIN DE CHANGE	- 83 300	- 162 420	79 120
INTÉRÊTS SUR CMT	22 449	35 886	- 13 437
TOTAL	513 321	717 005	- 203 684

6.8- PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements totalisant 550 245 TND au titre du premier semestre de l'exercice 2021, se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION
PRODUITS NETS SUR CESSION DE VALEURS MOBILIERES	-	-	-
DIVIDENDES REÇUS	550 245	500 492	49 753
TOTAL	550 245	500 492	49 753

6.9- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires totalisant 656 875 TND au titre du premier semestre de l'exercice 2021, se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION
PRODUIT NET SUR CESSION DES IMMOBILISATIONS	605 000	-	605 000
AUTRES GAINS ORDINAIRES	51 875	41 200	10 675
TOTAL	656 875	41 200	615 675

NOTE -7- FLUX DE TRESORERIE

Au 30 juin 2021, la variation de la trésorerie nette de la société « SIAME-SA » s'est soldée par la somme de - 2 279 913 TND contre 1 261 737 TND au 31 décembre 2020, détaillée comme suit :

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS À L'EXPLOITATION	418 265	5 563 464
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	- 1 103 240	- 1 282 485
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	- 1 594 938	- 3 019 242
TOTAL	- 2 279 913	1 261 737

7.1.1- AJUSTEMENTS POUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	474 776	1 327 456
PROVISION POUR DEPRECIATION DES ELEMENTS FINANCIERS	-	- 18 680
REPRISE / ELEMENTS FINANCIERS	-	88 000
TOTAL	474 776	1 396 776

7.1.2- VARIATION DES STOCKS

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
STOCKS N-1	12 415 316	16 103 690
STOCKS N	- 13 395 770	- 12 415 316
TOTAL	- 980 454	3 688 374

7.1.3- VARIATION DES CREANCES CLIENTS

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N-1	15 219 714	11 541 606
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N	- 15 127 970	- 15 219 714
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N-1	2 086 933	2 115 417
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N	- 2 107 971	- 2 086 933
TOTAL	70 706	- 3 649 624

7.1.4- VARIATION DES AUTRES ACTIFS

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
AUTRES ACTIFS COURANTS N-1	3 458 989	3 286 201
AUTRES ACTIFS COURANTS N	- 4 207 704	- 3 458 989
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N-1	6 119	6 119
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N	- 2 118	- 6 119
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N-1	- 14 000	- 14 000
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N	619 000	14 000
TOTAL	- 139 714	172 788

7.1.5- VARIATION DES DETTES FOURNISSEURS ET DES AUTRES DETTES

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
AUTRES PASSIFS COURANTS N-1	- 2 697 386	- 1 709 503
AUTRES PASSIFS COURANTS N	4 527 181	2 697 386
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES N-1	-	18 680
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES N	-	-
DIVIDENDES N-1	-	15 171
DIVIDENDES N	- 1 684 800	-
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N-1	- 7 898 402	- 7 371 134
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N	7 076 273	7 898 402
INTERETS COURUS N-1	- 5 602	- 7 835
INTERETS COURUS N	4 454	5 602
TOTAL	- 678 282	1 546 769

7.2.1- DECAISSEMENTS SUR AQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N-1	6 275 838	5 458 926
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N	- 6 472 858	- 6 275 838
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N-1	27 973 186	27 616 995
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N	- 28 475 427	- 27 973 186
VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CEDEES	- 20 250	-
TOTAL	- 719 510	- 1 173 103

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

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CEDEES	- 20 250	-
AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CEDEES	20 250	-
PLUS VALUES SUR CESSIONS DES IMMOBILISATIONS	605 000	-
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N-1	14 000	14 000
CREANCE SUR CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE N	- 619 000	- 14 000
TOTAL	-	-

7.2.3- DECAISSEMENTS SUR ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
ACQUISITION PARTS CONTACT	-	-
ACQUISITION ACTIONS INNOV-ALLIANCE-TECH	-	- 50 000
FONDS A CAPITAL RISQUE "SOFIA SICAR"	- 400 000	-
TOTAL	- 400 000	- 50 000

7.2.4 - ENCAISSEMENTS PROVENANTS D'AUTRES VALEURS IMMOBILIERES

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
ENCAISSEMENTS / PRETS AU PERSONNEL	78 115	31 642
TOTAL	78 115	31 642

7.2.5 - DECAISSEMENTS SUR AUTRES VALEURS IMMOBILISEES

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N-1	229 980	195 580
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N	- 201 780	- 229 980
DECAISSEMENTS SUR PRETS AU PERSONNEL	- 90 045	- 29 900
RECLASSEMENT EMPRUNT OBLIGATAIRE	-	4 000
TOTAL	- 61 845	- 60 300

7.3.1- VARIATION DES EMPRUNTS A COURT TERME

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N-1	- 7 024 208	- 8 036 573
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N	5 575 205	7 024 208
TOTAL	- 1 449 003	- 1 012 365

7.3.2- DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
DIVIDENDES N-1	-	- 15 171
DIVIDENDES N	1 684 800	-
DIVIDENDES DECIDES EN N AU TITRE DE N-1	- 1 684 800	- 1 684 800
TOTAL	-	- 1 699 971

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

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
AUTRES CAPITAUX PROPRES N-1	- 427 691	- 486 548
AUTRES CAPITAUX PROPRES N	397 920	427 691
TOTAL	- 29 771	- 58 857

7.3.4- VARIATION DES EMPRUNTS

DESIGNATION	30/06/2021	31/12/2020
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N-1	- 372 012	- 604 100
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N	255 145	372 012
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N-1	- 232 669	- 248 630
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N	233 372	232 669
TOTAL	- 116 164	- 248 049

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 30/06/2021				Situation au 31/12/2020			
	CLIENT	AAC	FOURNISSEUR	TOTAL	CLIENT	AAC	FOURNISSEUR	TOTAL
TOUTALU	44	19	- 709	- 646	107	-	- 1 028	- 921
CONTACT	-	539	-	539	-	491	-	491
ELECTRICA	499	745	- 76	1 168	436	1 138	- 44	1 531
SIAME INTERNATIONALE	-	10	-	10	-	1	-	1
PROSID	-	-	- 2	- 2	-	-	- 22	- 22
SNC	-	-	-	-	-	-	-	-
CAPROMET	-	-	-	-	70	-	-	70
M .H. BEN AYED	-	-	- 22	- 22	-	-	-	-
SITEL	105	102	53	260	100	14	36	149
LE MEUBLE	-	-	- 2	- 2	-	-	-	-
PIMA	-	-	-	-	-	-	3	3
IAT	-	77	- 99	- 22	-	74	- 502	- 428
MEDIKA TECH	25	4	- 1	28	2	-	- 0	2
SNCI	-	-	-	-	-	-	- 1	- 1
PROSID CENTRE	-	-	-	-	-	-	- 1	- 1

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 30 juin 2021 ;
- ✓ 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 2021 ;
- ✓ 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 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 2021, seulement 1,660 MTND ont été débloqués avec un remboursement à hauteur de 1 172 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.
- ✓ Hypothèque de rang utile sur les (15875/19875) des parts indivises objet du titre foncier n°643257 Nabeul, en faveur de Attijari Bank en garantie du remboursement du crédit MT COVID-19 pour 3M 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 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.
- ✓ La « SIAME » est garante de la société « TOUTALU » au profit de WIFAK BANK d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'un crédit à moyen terme de 500 mTND, autorisé par le conseil n°173 du 08 Avril 2021.
- ✓ La « SIAME » est garante de la société « INNOV ALLIANCE TECHNOLOGIE (I@T) » au profit de WIFAK BANK d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédit de gestion de 750 mTND, autorisé par le conseil n°176 du 26 août 2021.

9.3- CAUTIONS BANCAIRES

Au 30 juin 2021, le total des cautions bancaires s'élève à 5 628 712 TND ventilé par banque comme suit :

BANQUE	DOUANE	STEG	FRS LOCAUX	EXPORT	TOTAL
BIAT	1 578 763	702 498		992 255	3 273 516
ATTIJARI BANK	1 029 660				1 029 660
AMEN BANK	125 140	132 876	9 000		267 016
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	3 792 083	835 374	9 000	992 255	5 628 712

9.4- AUTRES ENGAGEMENTS

La société « SIAME-SA » a ouvert auprès des établissements bancaires des lettres de crédit pour un montant de 100 535 EUR et un montant de 1 596 331 \$, soit un total converti de 4 836 121 TND, qui se détaillent ainsi :

FOURNISSEUR	EUR	USD	TND
CHONGHONG		12 898	36 385
HAMIDI EXPORTS		78 527	221 526
HEXING	86 355		285 921
LS INDUSTRIAL		888 323	2 505 958
NINGBO		616 583	1 739 381
SARA	14 180		46 950
TOTAL	100 535	1 596 331	4 836 121

9.5- EFFETS ESCOMPTES ET NON ECHUS

Le montant des effets escomptés et non encore échus au 30 Juin 2021 s'élève à 6 093 804 TND.