

Avis de Sociétés

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes, Mr Khaled MNIF.

Groupe SIAME
Bilan Consolidé
Arrêté au 31-12-2020
(Exprimé en Dinar Tunisien)

| Actifs | Notes | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | |
| Actifs immobilisés | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 6 503 812 | 5 500 483 |
| moins : amort immob incorporelles | | (2 133 216) | (2 037 802) |
| | 1.1 | 4 370 596 | 3 462 681 |
| Ecart d'acquisition | | 1 930 587 | 1 930 587 |
| moins: amort Ecart d'acqui. | | (1 930 587) | (1 859 996) |
| | 1.2 | (0) | 70 591 |
| Immobilisations corporelles | | 43 543 489 | 42 367 487 |
| moins : amort immob corporelles | | (32 069 886) | (30 160 316) |
| | 1.3 | 11 473 603 | 12 207 171 |
| Immobilisations financières | | 507 115 | 564 397 |
| moins : provisions immob financières | | (294 710) | (385 910) |
| | 1.4 | 212 406 | 178 487 |
| Autres actifs non courants | 1.4 | 78 358 | 131 791 |
| Total des actifs non courants | 1 | 16 134 962 | 16 050 721 |
| ACTIFS COURANTS | 2 | | |
| Stocks | | 18 060 350 | 22 251 231 |
| moins: provisions sur stocks | | (1 470 715) | (1 406 592) |
| | 2.1 | 16 589 635 | 20 844 639 |
| Clients et comptes rattachés | | 24 689 756 | 22 817 727 |
| moins: provisions sur clients | | (4 242 402) | (3 890 601) |
| | 2.2 | 20 447 354 | 18 927 126 |
| Autres actifs courants | | 6 701 174 | 4 848 381 |
| moins: provisions sur AAC | | (720 811) | (705 825) |
| | 2.3 | 5 980 363 | 4 142 557 |
| Placements et autres actifs financiers | | 224 421 | 224 488 |
| moins: provisions sur les placements | | (6 593) | (6 593) |
| | 2.4 | 217 828 | 217 894 |
| Liquidités et équivalent de liquidités | 2.5 | 5 860 562 | 3 870 564 |
| Total des actifs courants | | 49 095 741 | 48 002 780 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 65 230 703 | 64 053 501 |

Groupe SIAME
Bilan Consolidé
Arrêté au 31-12-2020
(Exprimé en Dinar Tunisien)

| CAPITAUX PROPRES & PASSIFS | Notes | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | 3 | | |
| Capital social | 3.1 | 14 040 000 | 14 040 000 |
| Réserves consolidées | | 12 495 000 | 11 818 640 |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 26 535 000 | 25 858 640 |
| Résultat consolidé - Part du Groupe | | 1 676 521 | 2 558 365 |
| Total des capitaux propres après résultat consolidé | | 28 211 521 | 28 417 006 |
| Intérêt des minoritaires | | 97 791 | 279 334 |
| PASSIFS | | | |
| PASSIFS NON COURANTS | 4 | | |
| Crédit à moyen et long terme | 4.1 | 1 619 054 | 1 838 363 |
| Provisions pour risques et charges | 4.2 | 240 971 | 257 686 |
| Total des passifs non courants | | 1 860 025 | 2 096 049 |
| PASSIFS COURANTS | 5 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 5.1 | 10 746 426 | 11 296 841 |
| Autres passifs courants | 5.2 | 7 467 734 | 4 308 065 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 5.3 | 16 847 205 | 17 656 207 |
| Total des passifs courants | | 35 061 366 | 33 261 113 |
| Total des passifs | | 36 921 391 | 35 357 162 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | 65 230 703 | 64 053 501 |

Groupe SIAME
Etat de résultat consolidé
Arrêté au 31-12-2020
(Exprimé en Dinar Tunisien)

| | Notes | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Revenus | 6 | 53 474 669 | 58 615 122 |
| Production immobilisée | | 408 619 | 865 414 |
| Autres produits d'exploitation | | 69 695 | 96 086 |
| Produits d'exploitation | | 53 952 982 | 59 576 622 |
| Variation de stock des PF et des encours | | (4 795 741) | 3 354 242 |
| Achats d'approvisionnements consommés | 7 | (29 296 944) | (42 473 908) |
| Charges de personnel | 8 | (9 491 802) | (8 925 526) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | | (2 678 324) | (2 593 012) |
| Autres charges d'exploitation | 9 | (3 605 334) | (3 808 351) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 4 084 837 | 5 130 066 |
| Charges financières nettes | 10 | (2 277 081) | (2 584 009) |
| Produits des placements | | 8 023 | 30 119 |
| Autres gains ordinaires | | 370 153 | 572 861 |
| Autres pertes ordinaires | | (137 448) | (157 337) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 2 048 484 | 2 991 699 |
| Impôt sur les bénéfices | | (633 443) | (824 676) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPÔT | | 1 415 041 | 2 167 023 |
| Eléments extraordinaires (Gains/Pertes) | | | |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 1 415 041 | 2 167 023 |
| Effets des modifications comptables (net d'impôts) | | - | - |
| RESULTAT APRES MODIFICATION COMPTABLE | | 1 415 041 | 2 167 023 |
| Résultat du Groupe | | 1 676 521 | 2 558 365 |
| Résultat Hors Groupe | | (261 480) | (391 342) |

(*) retraité pour les besoins de comparaison

Groupe SIAME
Etat de flux de trésorerie consolidé
Arrêté au 31-12-2020
(Exprimé en Dinar Tunisien)

| ETAT DES FLUX DE TRESORERIE | Notes | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION | | | |
| Résultat net | | 1 415 041 | 2 167 023 |
| Ajustements pour : | | | |
| Amortissements et provisions | | 2 397 645 | 2 938 748 |
| Variation des: | | | |
| - stocks | | 4 172 455 | 3 801 589 |
| - créances | - | 1 598 232 | 605 445 |
| - autres actifs | - | 532 098 | 1 704 865 |
| - fournisseurs et autres dettes | - | 781 349 | 5 957 618 |
| - Résorption subvention d'investissement | - | 22 870 | 23 813 |
| - Charges financières nettes | | 121 269 | 236 318 |
| - Plus ou moins values de cession | - | 11 214 | 424 389 |
| - Plus ou moins values de cession Titres | | - | - |
| FLUX PROVENANT DE L'EXPLOITATION | 11.1 | 6 723 345 | 5 048 168 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT | | | |
| Décaissement /acquisit° d'immob°. corporelles et incorp | - | 2 426 967 | 4 327 898 |
| Encaissement /cession d'immob°. corporelles et incorp | | 193 000 | 594 320 |
| Encaissements / acquisitions d'immobilisations financières | | 94 023 | 16 752 |
| Décaissements / acquisitions d'immobilisations financières | - | 57 197 | 63 923 |
| Décaissement /acquisit° d'autres actifs non courants | - | 38 724 | 157 626 |
| Encaissements / autres valeurs immobilisées | | 31 642 | 36 837 |
| Décaissements / autres valeurs immobilisées | - | 60 300 | 41 666 |
| FLUX DE TRESORERIE AFFECTES A L'INVESTISSEMENT | 11.2 | - 2 264 523 | - 3 943 204 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT | | | |
| Variation/ capitaux propres | | 384 649 | 113 357 |
| Subvention d'investissements | | - | - |
| Var Enc/ Remb.d'emprunts (Crédits de gestion,CT) | - | 975 481 | 1 248 199 |
| Variations des emprunts (MT) | - | 542 062 | 257 633 |
| Dividendes et autres distributions | - | 2 199 971 | 2 105 763 |
| Constitution de société | | - | - |
| Augmentation du capital | | - | 50 000 |
| FLUX AFFECTES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT | 11.3 | - 3 332 865 | - 951 840 |
| VARIATION DE TRESORERIE | | | |
| | | 1 125 957 | 153 124 |
| TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE | | | |
| | | - 2 323 440 | - 2 476 564 |
| TRESORERIE A LA FIN DE L'EXERCICE | | | |
| | | - 1 197 483 | - 2 323 440 |

1-PRESENTATION DU GROUPE DE LA SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE MATERIELS ELECTRIQUES "SIAME"

Le groupe de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME » est composé de 9 sociétés, « SIAME » comprise. Le groupe est constitué principalement par les filiales, exerçant dans la même branche d'activité de distribution et de sous-traitance du matériel électrique et d'autres activités de services liés.

2- REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

2.1- PRINCIPES COMPTABLES

Les états financiers consolidés du groupe de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME » sont élaborés à partir des comptes individuels des sociétés incluses dans le périmètre. Ceux-ci sont arrêtés et présentés conformément à la législation en vigueur, notamment les principes comptables relatifs à la consolidation des états financiers et au Système Comptable des Entreprises.

Ils tiennent compte des concepts fondamentaux et des conventions comptables définis par :

- Le décret 96-2459 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité ;
- Les normes comptables de consolidation (normes 35 à 37) ;
- La norme relative aux regroupements d'entreprises (norme 38).

2.2- METHODE D'EVALUATION

- LES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées dans le patrimoine des sociétés du groupe à la date de leur acquisition et figurent pour leur coût historique hors taxes récupérables.

Les logiciels ont été amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur 3 ans.

- ECART D'ACQUISITION

L'écart d'acquisition est l'écart de valeur constaté entre le coût d'acquisition des titres d'une société consolidée et la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis à la date de l'opération. Il est amorti sur une période de 5 ans.

- LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont enregistrées dans le patrimoine des sociétés du groupe à la date de leur acquisition et figurent pour leur coût historique hors taxes récupérables.

Pour le besoin de l'établissement des états financiers consolidés, les biens acquis en leasing avant le 1^{er} Janvier 2008, ont été retraités en adoptant l'approche économique de capitalisation, et ce, conformément à la convention comptable de la prééminence du fond sur la forme, prévue par le décret n° 96-2459 relatif au Cadre Conceptuel de la Comptabilité et à la Norme Comptable NCT 41 relative à la comptabilisation des contrats de location.

Ces biens ont été amortis selon la méthode linéaire.

- LE PORTEFEUILLE DES TITRES

Les titres composant le portefeuille du groupe sont enregistrés à leur coût historique. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur historique. La valeur d'inventaire est, normalement, calculée par référence :

- A la quote-part des capitaux propres, ajustée le cas échéant, d'éléments non-inscrits en comptabilité, pour les titres non cotés à la BVMT ;
- Au cours boursiers moyens du mois de décembre 2020, pour les titres cotés à la BVMT.

- LES STOCKS ET ENCOURS

Pour la valorisation de ses stocks, le groupe utilise la méthode du coût moyen pondéré ; la marge intra-groupe étant éliminée pour les besoins de la consolidation.

- PRISE EN COMPTE DES REVENUS

Les revenus quelle que soit l'activité qui les génère, sont pris en compte à la livraison. Le chiffre d'affaires consolidé est exprimé hors TVA après élimination des opérations intra-groupe.

- CONVERSION DES DETTES ET CREANCES EN DEVISE

Les dettes et créances libellées en monnaies étrangères sont converties en utilisant le taux de change en vigueur au 31 décembre 2020. La différence est passée en résultat de l'exercice.

3- PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

Les principes et le périmètre de la consolidation ont été déterminés conformément à la loi 2001-117 du 06 décembre 2001, complétant le code des sociétés commerciales et relative aux groupes de sociétés et en application des normes comptables tunisiennes de consolidation sus précisées.

3.1- PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation est formé de toutes les entreprises sur lesquelles la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME » exerce directement ou indirectement par le biais de ses filiales un contrôle exclusif ainsi que les entreprises sur lesquelles la société exerce une influence notable.

3.2- METHODES DE CONSOLIDATION

*** INTEGRATION GLOBALE**

Cette méthode consiste à substituer à la valeur des titres, chacun des éléments d'actifs et de passifs de chaque filiale, en dégagant la part des intérêts minoritaires tant dans les capitaux propres que dans le résultat. Elle est appliquée pour les entreprises du groupe qui sont contrôlées de manière exclusive.

*** INTEGRATION PROPORTIONNELLE**

C'est une méthode de comptabilisation et de présentation selon laquelle la quote-part d'un co-entrepreneur dans chacun des actifs, passifs, produits et charges de l'entité contrôlée conjointement est regroupée, ligne par ligne, avec les éléments similaires dans les états financiers consolidés du co-entrepreneur ou est présentée sous des postes distincts dans les états financiers consolidés du co-entrepreneur.

Un co-entrepreneur est un participant à une co-entreprise qui exerce un contrôle conjoint.

*** LA MISE EN EQUIVALENCE**

Les sociétés dans lesquelles la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME » exerce, directement ou indirectement, une influence notable, sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence. La « SIAME » est présumée avoir une influence notable si elle détient, directement ou indirectement par le biais de filiales, 20% ou plus des droits de vote dans l'entreprise détenue.

Cette méthode consiste à remplacer la valeur des titres figurant à l'actif du bilan de la « SIAME » et de ses filiales par la quote-part du Groupe dans les fonds propres et le résultat des sociétés mises en équivalence.

4- PRINCIPES DE CONSOLIDATION

4.1- RETRAITEMENTS ET ELIMINATIONS

Les comptes des filiales sont, si nécessaire, retraités selon les principes et les règles d'évaluation du groupe.

- Les créances, les emprunts et les prêts réciproques ainsi que les charges et produits réciproques sont éliminés.
- Les opérations et transactions internes sont éliminées pour neutraliser leurs effets sur le bilan, le hors bilan, ainsi que sur le résultat consolidé.
- Les dividendes intragroupes et les plus ou moins-values réalisées suite à la cession d'éléments d'actifs entre les sociétés du groupe sont éliminés.

4.2- INTERETS MINORITAIRES

Les intérêts minoritaires dans le résultat net des filiales consolidées de l'exercice sont identifiés et soustraits du résultat du groupe afin d'obtenir le résultat net attribuable aux propriétaires de la société mère. De même, les intérêts minoritaires dans les capitaux propres des filiales consolidées sont identifiés et présentés dans le bilan consolidé séparément des passifs et des capitaux propres de la société mère.

Les pertes revenant aux minoritaires dans une filiale consolidée peuvent être supérieures aux intérêts minoritaires dans les capitaux propres de la filiale. Cet excédent et toutes les pertes futures relatives aux minoritaires sont imputés aux intérêts majoritaires sauf si les minoritaires ont une obligation irrévocable de compenser les pertes et sont capables de le faire. Si la filiale dégage par la suite des bénéfices, les intérêts majoritaires se voient allouer la totalité de ces bénéfices jusqu'à ce que la part des pertes relatives aux minoritaires antérieurement imputée aux majoritaires ait été recouvrée.

4.3- TRAITEMENT DES ECARTS DE PREMIERE CONSOLIDATION

Les écarts de première consolidation correspondent à la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net de la société consolidée à la date de l'acquisition. Cet écart est ventilé entre l'écart d'évaluation et le Goodwill comme suit :

*** L'ECART D'EVALUATION**

L'écart d'évaluation correspond à la différence entre la juste valeur des éléments d'actif et de passif identifiables des sociétés et leurs valeurs comptables nettes à la date de chaque acquisition.

*** LE GOODWILL**

Le goodwill correspond à la différence entre l'écart de première consolidation et les écarts d'évaluation identifiés. Le goodwill est inscrit à l'actif du bilan consolidé. Il est amorti sur une durée d'utilité estimée. La durée ne doit pas dépasser 20 ans (§39 de la NCT n° 38). Le goodwill négatif est comptabilisé en produit de l'exercice ou différé sur les exercices ultérieurs conformément au traitement préconisé par les paragraphes 54 à 59 de la NCT n° 38.

4.4- TRAITEMENT DE L'IMPOT

La charge consolidée d'impôt comprend :

- L'impôt exigible des différentes filiales calculé conformément à la législation fiscale en vigueur au 31 décembre 2020 ;
- Les impôts différés provenant des décalages temporaires provenant des écarts entre les valeurs comptables et fiscales d'éléments du bilan consolidé.

La compensation se fait pour les impôts différés actifs et passifs au sein d'une même entité fiscale. L'entité fiscale correspond soit à l'entité elle-même en absence d'intégration fiscale, soit au groupe fiscalement intégré s'il existe. La règle de prudence consiste à ne pas constater les actifs d'impôts différés qui ne pourraient être effectivement utilisés dans l'avenir en réduction de la charge d'impôt globale.

Le Groupe a appliqué la méthode du report variable pour déterminer le montant des impôts différés. Tous les décalages ont été retenus, sans actualisation, quelle que soit la date de récupération ou d'exigibilité.

4.5- RESERVES CONSOLIDEES

Cette rubrique comprend les comptes de réserves de la « SIAME » et la quote-part dans les réserves des sociétés consolidées par intégration globale et des sociétés mises en équivalence. Cette quote-part est calculée sur la base du pourcentage d'intérêt.

4.6- RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Le résultat consolidé correspond au résultat de la société mère majoré de la contribution réelle, après retraitements de consolidation, des sociétés intégrées globalement et des sociétés mises en équivalence.

4.7- DATE DE CLÔTURE

Les comptes consolidés sont établis à partir des comptes arrêtés au 31 décembre pour l'ensemble des sociétés consolidées.

4.8- OPERATIONS DE CREDIT-BAIL PRENEUR

Les immobilisations d'exploitation financées au moyen de contrats de crédit-bail avant le 1^{er} janvier 2008 (crédit-bail preneur) ont été retraitées en consolidation à l'actif du bilan consolidé conformément à la norme comptable NCT 41. Elles sont présentées au niveau de la rubrique «immobilisations corporelles». Elles font l'objet d'un plan d'amortissement dont les dotations sont calculées en fonction de la durée du contrat de leasing.

5- NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

5.1- DETERMINATION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

En application des dispositions de la loi n° 2001-117 du 06 décembre 2001 portant promulgation du code des sociétés commerciales et de la norme NCT n°35 § n°38, les sociétés retenues dans le périmètre de consolidation du groupe de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME », se présentent comme suit :

| Raison Sociale | Pourcentage de contrôle | | Type de contrôle | | Pourcentage d'intérêt | | Méthode de consolidation | |
|---------------------|-------------------------|---------|-------------------|-------------------|-----------------------|---------|--------------------------|------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| SIAME | 100,00% | 100,00% | Contrôle exclusif | Contrôle exclusif | 100,00% | 100,00% | IG | IG |
| SITEL | 59,77% | 59,77% | Contrôle exclusif | Contrôle exclusif | 59,77% | 59,77% | IG | IG |
| ELECTRICA | 80,00% | 80,00% | Contrôle exclusif | Contrôle exclusif | 80,00% | 80,00% | IG | IG |
| CONTACT | 100,00% | 100,00% | Contrôle exclusif | Contrôle exclusif | 100,00% | 100,00% | IG | IG |
| SIAME INTERNATIONAL | 99,99% | 99,99% | Contrôle exclusif | Contrôle exclusif | 99,99% | 99,99% | IG | IG |
| TOOTALU | 81,47% | 81,47% | Contrôle exclusif | Contrôle exclusif | 81,43% | 81,43% | IG | IG |
| IAT | 50,00% | 50,00% | Contrôle exclusif | Contrôle exclusif | 50,00% | 50,00% | IG | IG |
| MEDIKA-TECH | 51,00% | 51,00% | Contrôle exclusif | Contrôle exclusif | 25,50% | 25,50% | IG | IG |
| IAT EUROPE | 95,00% | 95,00% | Contrôle exclusif | Contrôle exclusif | 47,50% | 47,50% | IG | IG |

Les sociétés constituant le groupe « SIAME » se présentent comme suit :

❖ SOCIETE MERE

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

L'activité de la société consiste à fabriquer et 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 Société Tunisienne d'Electricité et de Gaz « STEG ». Par décision de la C.A.R.E.P en date du 4 mai 1998, le bloc de contrôle de 51 % a été cédé à la Société Tunisienne d'Equipements « STEQ ».

Dans le cadre de sa privatisation, il a été convenu suivant la décision de la C.A.R.E.P du 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 » 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 des augmentations successives dont la dernière datant de 2004 qui l'a porté 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 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 est de 1,3 TND par action d'une valeur nominale de 1 TND.

❖ SOCIETES FILIALES DE LA SIAME :

Les sociétés sous contrôle exclusif de la société mère telles que définies par le code des sociétés commerciales et les normes comptables tunisiennes sont les suivantes :

- ***SOCIETE CONTACT***

Société à responsabilité limitée totalement exportatrice ayant un capital de 2 810 000 TND créée en 1998, exerçant dans le domaine de la sous-traitance industrielle notamment l'assemblage de divers types de connecteurs pour l'électronique et l'automobile pour des donneurs d'ordre étrangers.

- ***SOCIETE ELECTRICA***

Société à responsabilité limitée ayant un capital de 1 000 000 TND créée en 1999, dont l'objet social consiste à la commercialisation de matériel électrique et électronique complétant la gamme de la « SIAME ».

- ***SOCIETE SIAME INTERNATIONAL SARL***

Société de commerce international, ayant un capital de 150 000TND. Elle a été créée en janvier 2009 pour subvenir aux besoins des clients du réseau commercial international de la SIAME en marchandises non produites par elle.

- ***SOCIETE SITEL***

Société anonyme, ayant un capital de 1 000 000 TND créée en 1985. Elle a pour activité l'étude et l'entreprise de tous travaux publics relatifs à la production, au transport et à l'utilisation de tous genres d'énergie en particulier l'énergie électrique et ses dérivés.

- ***SOCIETE TOUTALU***

Société anonyme, créée en janvier 2007, ayant un capital de 2 800 000 TND. Elle a pour activité la fonderie de pièces en aluminium et notamment celles des accessoires de lignes.

- ***SOCIETE I@T***

Société anonyme, créée en Mai 2017, ayant un capital de 800 000 TND. Elle exerce dans le domaine de Recherche et développement, étude des solutions intelligentes et innovantes pour la gestion et la distribution de l'énergie.

- ***SOCIETE MEDIKA-TECH SARL***

Société à responsabilité limitée, créée en Septembre 2018, ayant un capital de 100 000 TND. Elle exerce dans le domaine de l'importation et du commerce des produits et des machines pour les secteurs technologiques à haute valeur ajoutée notamment l'instrumentation et l'appareillage biomédical, la robotique, la domotique, la monétique et les télécommunications et multimédia.

- ***SOCIETE I@T Europe***

Société à responsabilité limitée, créée en Juin 2019, implantée en France et ayant un capital de 20 000 Euro. Elle exerce dans le domaine de services et conseils en matière informatique, électronique, logiciels, marketing, publicité, audit et expertise de système informatiques, la vente de matériels informatiques, électroniques et industriels et de logiciels.

NOTE 1- ACTIFS NON COURANTS CONSOLIDES

Au 31 décembre 2020, la valeur nette des actifs non courants consolidés s'élevant à 16 134 962 TND se détaillent comme suit :

| Désignation | Valeur brute 31/12/2020 | Amortissement | Provision | Valeur nette |
|-------------------------------|-------------------------|---------------------|------------------|-------------------|
| Immobilisations incorporelles | 6 503 812 | - 2 133 216 | - | 4 370 596 |
| Ecarts d'acquisition | 1 930 587 | - 1 930 587 | - | 0 |
| Immobilisations corporelles | 43 543 489 | - 32 069 886 | - | 11 473 603 |
| Immobilisations financières | 507 115 | - | - 294 710 | 212 406 |
| Autres actifs non courants | 78 358 | - | - | 78 358 |
| Total | 52 563 361 | - 36 133 689 | - 294 710 | 16 134 962 |

1.1- LES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

La valeur comptable nette des immobilisations incorporelles consolidées s'élevant à 4 370 596 TND au 31 décembre 2020, se détaille comme suit :

| Désignation | Valeur brute 31/12/2020 | Cumul amort. 31/12/2020 | VCN au 31/12/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Investissement de recherche et de développement | 574 557 | - 565 345 | 9 212 |
| Concessions, marques, brevets et licences | 1 025 478 | - 443 618 | 581 859 |
| Logiciels | 658 043 | - 1 120 602 | - 462 559 |
| Site web | 9 610 | - 3 651 | 5 959 |
| Activités de développement en cours | 4 236 124 | - | 4 236 124 |
| Total | 6 503 812 | - 2 133 216 | 4 370 596 |

1.2- LES ECARTS D'ACQUISITION

Les écarts d'acquisition constatés sur les filiales consolidées totalisent un montant brut de 1 930 587 TND amortis totalement. Ils s'analysent comme suit :

| Désignation | Date de prise de contrôle | Valeur brute | Taux d'amort | Cumul amort 31/12/2020 | VCN au 31/12/2020 |
|--------------|---------------------------|------------------|--------------|------------------------|-------------------|
| SITEL | 2000 | 402 346 | 20% | - 402 346 | - |
| CONTACT | 1998 | - 13 813 | 100% | - 13 813 | - |
| TOUTALU | 2007 | 21 500 | 20% | - 21 500 | - |
| ELECTRICA | 2009 | 17 933 | 20% | - 17 933 | - |
| ELECTRICA | 2011 | - 120 019 | 100% | - 120 019 | - |
| CONTACT | 2012 | 314 975 | 20% | - 314 975 | - |
| CONTACT | 2013 | 219 982 | 20% | - 219 982 | - |
| SITEL | 2014 | - 11 021 | 100% | - 11 021 | - |
| CONTACT | 2014 | 349 990 | 20% | - 349 990 | - |
| TOUTALU | 2015 | 322 262 | 20% | - 428 143 | - |
| CONTACT | 2016 | 249 982 | 20% | - 249 982 | - 0 |
| TOUTALU | 2017 | 176 470 | 20% | - 70 588 | - |
| Total | | 1 930 587 | | - 1 930 587 | 0 |

1.3- LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La valeur comptable nette des immobilisations corporelles consolidées s'élevant à 11 473 603TND au 31 décembre 2020, se ventilant comme suit :

| Désignation | Valeur brute 31/12/2020 | Cumul amort. 31/12/2020 | VCN au 31/12/2020 |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|
| Terrain | 946 702 | - | 946 702 |
| Constructions | 8 469 737 | - 5 166 624 | 3 303 112 |
| Matériels & outillages | 24 770 743 | - 19 802 064 | 4 968 680 |
| Mat de transport | 2 058 497 | - 1 717 903 | 340 595 |
| MMB | 1 904 950 | - 1 579 545 | 325 405 |
| Agencements & aménagements | 3 089 797 | - 2 308 577 | 781 220 |
| Immobilisations prises en leasing | 1 940 061 | - 1 489 659 | 450 402 |
| Immobilisations chez les tiers | 9 564 | - 5 514 | 4 050 |
| Immobilisations encours | 353 437 | - | 353 437 |
| Total | 43 543 489 | - 32 069 886 | 11 473 603 |

1.4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique s'élevant en net à 212 405TND au 31 décembre 2020, se détaille ainsi :

| Désignation | Situation 31/12/2019 | | VCN 31/12/2019 | Situation 31/12/2020 | | VCN 31/12/2020 |
|--|----------------------|------------------|----------------|----------------------|------------------|----------------|
| | Valeur | Provision | | Valeur | Provision | |
| EPI CORPORATION | 36 263 | (36 263) | - | 36 263 | (36 263) | - |
| SIALE | 129 250 | (129 250) | - | 129 250 | (129 250) | - |
| CELEC | 88 000 | (88 000) | - | - | - | - |
| SERPAC | 750 | (750) | - | 750 | (750) | - |
| DAR ADDOHN | 50 000 | (50 000) | - | 50 000 | (50 000) | - |
| ACTIONS ELECTROSTAR | - | - | - | - | - | - |
| ACTIONS STEQ | - | - | - | - | - | - |
| ACTIONS FIDELITY SICAV | 617 | - | 617 | 617 | - | 617 |
| Titres de participation | 304 880 | (304 263) | 617 | 216 880 | (216 263) | 617 |
| Prêts | 37 098 | (3 200) | 33 898 | 37 017 | - | 37 017 |
| Emprunt national | 4 800 | - | 4 800 | 800 | - | 800 |
| Cautionnements | 217 619 | (78 447) | 139 172 | 252 419 | (78 447) | 173 972 |
| Autres immobilisations financières | 259 517 | (81 647) | 177 870 | 290 235 | (78 447) | 211 788 |
| Total des immobilisations financières | 564 397 | (385 910) | 178 487 | 507 115 | (294 710) | 212 406 |

Les titres de participation se composent des titres des sociétés sur lesquelles le groupe « SIAME » n'exerce ni un contrôle exclusif, ni un contrôle conjoint, ni une influence notable.

1.5- AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Cette rubrique, s'élève à 78 358 TND à la clôture de l'exercice 2020 contre 131 791 TND à la clôture de l'exercice précédent et se rapporte à des charges à répartir.

NOTE -2- ACTIFS COURANTS

Les actifs courants ont atteint une valeur nette de 49 095 741TND au 31 décembre 2020. Ils se détaillent comme suit :

| Désignation | Note | Valeur brute | Provision | Valeur nette |
|---|------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Stocks | 2.1 | 18 060 350 | - 1 470 715 | 16 589 635 |
| Clients et comptes rattachés | 2.2 | 24 689 756 | - 4 242 402 | 20 447 354 |
| Autres actifs courants | 2.3 | 6 701 174 | - 720 811 | 5 980 363 |
| Placements et autres actifs financiers | 2.4 | 224 421 | - 6 593 | 217 828 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 2.5 | 5 860 562 | - | 5 860 562 |
| Total | | 55 536 262 | - 6 440 522 | 49 095 741 |

2.1- STOCKS

La valeur nette des stocks consolidés s'élève au 31 décembre 2020 à 16 589 635 TND, après élimination des profits internes et se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variation |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| Stock SIAME | 12 402 584 | 16 103 690 | - 3 701 106 |
| Provision pour dépréciation stock SIAME | - 1 242 900 | - 1 207 573 | - 35 327 |
| Stock SITEL | 160 871 | 331 457 | - 170 586 |
| Provision pour dépréciation stock SITEL | - 4 929 | - 4 929 | - |
| Stock CONTACT | 2 215 333 | 2 417 846 | - 202 513 |
| Provision pour dépréciation stock CONTACT | - 134 059 | - 105 263 | - 28 796 |
| Stock ELECTRICA | 1 332 046 | 1 824 503 | - 492 457 |
| Provision pour dépréciation stock ELECTRICA | - 88 826 | - 88 826 | - |
| Stock TOUTALU | 1 690 798 | 1 572 495 | 118 303 |
| Stock SIAME Internationale | - | 1 241 | - 1 241 |
| Stock Travaux en cours IAT | 195 624 | - | 195 624 |
| Stock MEDIKATECH | 63 095 | - | 63 095 |
| Total | 16 589 635 | 20 844 639 | - 4 255 004 |

Les profits sur cessions internes des stocks réalisés en 2019 et 2020 et touchant respectivement le stock initial et final entre les sociétés « SIAME », « ELECTRICA », « TOUTALU » et « SITEL » ont été éliminés du résultat et des stocks consolidés.

2.2- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES CONSOLIDES

Le solde net de cette rubrique s'élevant à 20 447 354 TND au 31 décembre 2020, se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variation |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Clients ordinaires | 18 070 200 | 17 247 218 | 822 982 |
| Clients, retenues de garantie | - | - | - |
| Clients, effets à recevoir | 1 672 055 | 783 781 | 888 273 |
| Clients douteux | 4 947 501 | 4 786 728 | 160 773 |
| Total brut | 24 689 756 | 22 817 727 | 1 872 029 |
| Provision pour dépréciation des comptes clients | - 4 242 402 | - 3 890 601 | - 351 800 |
| Total net | 20 447 354 | 18 927 126 | 1 520 228 |

2.3- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants consolidés nets des provisions s'élèvent au 31 décembre 2020 à 5 980 363TND et se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variation |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Etat, impôts et taxes actif | 2 983 634 | 3 007 765 | - 24 131 |
| Actif d'impôt différé | 75 307 | - | 75 307 |
| Avances et acomptes au personnel | 107 986 | 159 318 | - 51 332 |
| Avances et acomptes fournisseurs | 1 106 184 | 354 719 | 751 465 |
| Fournisseurs RRR à obtenir | - | 298 007 | - 298 007 |
| Débiteurs divers | 1 843 280 | 712 910 | 1 130 370 |
| Charges constatées d'avance | 489 035 | 254 558 | 234 478 |
| Produits à recevoir | 95 747 | 61 105 | 34 642 |
| Total brut | 6 701 174 | 4 848 381 | 1 852 793 |
| Provision pour dépréciation des autres actifs courants | - 720 811 | - 705 825 | - 14 987 |
| Total net | 5 980 363 | 4 142 557 | 1 837 806 |

2.4- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS CONSOLIDES

Ce compte s'élève en net à 217 828TND à la date de clôture et se détaille ainsi :

| Désignation | Situation au 31/12/2020 | | |
|--------------|-------------------------|----------------|----------------|
| | Valeur brute | Provision | Valeur nette |
| Placements | 224 421 | - 6 593 | 217 828 |
| Total | 224 421 | - 6 593 | 217 828 |

2.5 - LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Les liquidités et les équivalents de liquidités consolidés s'élevant à 5 860 562 TND au 31 décembre 2020 se détaillent comme suit :

| Désignation | Situation au 31/12/2020 | | |
|--------------------------|-------------------------|-----------|------------------|
| | Valeur brute | Provision | Valeur nette |
| Banques et Caisses | 3 699 734 | - | 3 699 734 |
| Valeurs à l'encaissement | 2 160 827 | - | 2 160 827 |
| Total | 5 860 562 | - | 5 860 562 |

NOTE -3- CAPITAUX PROPRES

Au 31 décembre 2020, les capitaux propres consolidés s'élevant à 28 309 312 TND se détaillent ainsi :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variation |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Capital social | 14 040 000 | 14 040 000 | - |
| Réserves consolidées | 12 495 000 | 11 818 640 | 676 360 |
| Total des capitaux propres avant résultat | 26 535 000 | 25 858 640 | 676 360 |
| Résultat consolidé - Part du groupe | 1 676 521 | 2 558 365 | - 881 844 |
| Intérêts des minoritaires | 97 791 | 279 334 | - 181 543 |
| Total des capitaux propres après résultat & IM | 28 309 312 | 28 696 339 | - 387 027 |

Le détail de répartition des réserves et des résultats des sociétés du groupe entre réserves et résultat consolidé, d'une part, et les intérêts des minoritaires, d'autre part, se présente comme suit :

| Sociétés du groupe | Situation avant partage | | Répartition des réserves | | Répartition des résultats | | Elimination des titres de participation |
|--------------------|-------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|---|
| | Réserves | Résultat | Réserves consolidées | Part des minoritaires | Résultat consolidé | Part des minoritaires | |
| SIAME | 12 130 067 | 2 491 471 | 12 130 067 | - | 2 491 464 | - | - |
| ELECTRICA | - 840 225 | - 950 108 | - 697 776 | 31 956 | - 918 152 | - 31 956 | 825 595 |
| SIAME INTER | 117 548 | 156 266 | 217 533 | 25 | 156 256 | 10 | 149 990 |
| SITEL | - 1 564 700 | - 617 238 | - 935 174 | - 227 196 | - 617 238 | - | 597 670 |
| CONTACT | 3 554 322 | 857 583 | 3 334 441 | 31 | 857 579 | 4 | 3 029 850 |
| TOUTALU | - 1 750 131 | 28 495 | - 1 375 512 | 194 520 | - 47 373 | 5 280 | 2 301 450 |
| IAT | - 91 569 | - 498 026 | - 70 784 | 329 216 | - 249 013 | - 249 013 | 400 000 |
| MEDIKA TECH | - 44 123 | 23 490 | - 36 751 | 41 629 | 5 990 | 17 500 | 51 000 |
| IAT EUR | - 85 172 | - 6 295 | - 71 043 | - 10 909 | - 2 990 | - 3 305 | 61 173 |
| Total | 11 426 017 | 1 485 638 | 12 495 000 | 359 270 | 1 676 521 | - 261 480 | 7 416 728 |

NOTE -4- PASSIFS NON COURANTS

Les passifs non courants ont atteint un solde de 1 860 025 TND au 31 décembre 2020. Ils se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Emprunt | 1 619 054 | 1 838 363 |
| Provision pour risques et charges | 240 971 | 257 686 |
| Total | 1 860 025 | 2 096 049 |

4.1 - EMPRUNTS

Ce poste consolidé s'élevant à 1 619 054TND, correspond à la dette bancaire et leasing au 31 décembre 2020. Ce poste se présente comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variation |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| Emprunt SIAME | 372 012 | 604 100 | - 232 089 |
| Emprunt SITEL | 33 008 | 66 150 | - 33 142 |
| Emprunt CONTACT | 453 247 | 674 063 | - 220 817 |
| Emprunt TOUTALU | 235 760 | 349 990 | - 114 230 |
| Emprunt ELECTRICA | 112 565 | 19 583 | 92 981 |
| Emprunt IAT | 205 799 | 124 476 | 81 323 |
| Emprunt IAT EUROPE | 2 120 | - | 2 120 |
| Emprunt MEDIKATECH | 204 544 | - | 204 544 |
| Total | 1 619 054 | 1 838 363 | - 219 309 |

4.2- PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Ce poste consolidé s'élevant à 240 971 TND, correspond aux provisions pour risques et charges constatées au niveau des sociétés du groupe. Il se détaille comme suit :

| Société | Désignation | Solde |
|--------------|-----------------------------------|----------------|
| TOUTALU | Provision pour risques et charges | 1 797 |
| CONTACT | Provision pour risques et charges | 70 000 |
| SITEL | Provision pour risques et charges | 169 174 |
| Total | | 240 971 |

NOTE -5- PASSIFS COURANTS

Cette rubrique s'élevant à 35 061 366 TND au 31 décembre 2020, regroupe les postes suivants :

| Désignation | Note | 31/12/2020 |
|---|------|-------------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | 5.1 | 10 746 426 |
| Autres passifs courants | 5.2 | 7 467 734 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 5.3 | 16 847 205 |
| Total | | 35 061 366 |

5.1- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Au 31 décembre 2020, ce poste consolidé s'élevant à 10 746 426TND, se ventile comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variation |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Fournisseurs d'exploitation | 7 541 933 | 7 326 848 | 215 085 |
| Fournisseurs, factures non parvenues | 587 756 | 863 317 | - 275 561 |
| Fournisseurs d'exploitation, effets à payer | 2 494 986 | 2 992 774 | - 497 788 |
| Fournisseurs, retenues de garanties | 4 620 | 11 440 | - 6 820 |
| Fournisseurs d'immobilisations | 117 131 | 102 462 | 14 669 |
| Total | 10 746 426 | 11 296 841 | - 550 415 |

5.2- AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique s'élevant à 7 467 734TND au 31 décembre 2020, s'analysant comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variation |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Etat, impôts et taxes passifs | 2 738 968 | 2 017 495 | 721 473 |
| Organismes sociaux | 942 544 | 824 152 | 118 393 |
| Personnel et comptes rattachés | 749 509 | 740 976 | 8 533 |
| Clients, avances et acomptes | 231 372 | 245 155 | - 13 783 |
| Dividendes et autres distributions | - | 15 171 | - 15 171 |
| Créditeurs divers | 1 888 810 | 96 998 | 1 791 811 |
| Charges à payer | 706 744 | 342 749 | 363 995 |
| Produits constatés d'avance | 207 288 | 4 189 | 203 099 |
| Provisions courantes pour risques et charges | 2 500 | 21 180 | - 18 680 |
| Total | 7 467 734 | 4 308 065 | 3 159 669 |

5.3- CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Ce poste consolidé s'élevant au 31 décembre 2020 à 16 847 205TND se détaille ainsi :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variation |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Crédits de gestion | 9 679 292 | 10 336 824 | - 657 532 |
| Echéance à moins d'un an /crédits | 2 209 292 | 2 239 774 | - 30 482 |
| Intérêts courus sur emprunts | 61 403 | 77 237 | - 15 834 |
| Autres passifs financiers | 11 949 987 | 12 653 836 | - 703 848 |
| Concours bancaires | 4 897 218 | 5 002 371 | - 105 154 |
| Total | 16 847 205 | 17 656 207 | - 809 002 |

NOTE -6- REVENUS

Le chiffre d'affaires consolidé totalisant 53 474 669 TND se détaille comme suit :

| Désignation | 2020 | | 2019 | | Variation | |
|------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | En TND | en % | En TND | en % | En TND | en % |
| CA SIAME | 33 331 274 | 62,3% | 35 070 869 | 57,73% | - 1 739 595 | 33,84% |
| CA SITEL | 1 318 822 | 2,5% | 2 268 817 | 4,55% | - 949 996 | 18,48% |
| CA CONTACT | 13 467 152 | 25,2% | 15 783 757 | 19,67% | - 2 316 606 | 45,07% |
| CA ELECTRICA | 1 147 359 | 2,1% | 2 431 326 | 15,74% | - 1 283 966 | 24,98% |
| CA TOUTALU | 1 403 007 | 2,6% | 1 421 816 | 2,22% | - 18 810 | 0,37% |
| CA IAT | 666 720 | 1,2% | 615 935 | 0,00% | 50 785 | -0,99% |
| CA SIAME INTERNATIONAL | 1 806 888 | 3,4% | 982 983 | 0,08% | 823 905 | -16,03% |
| CA MEDIKA TECH | 304 016 | 0,6% | 39 619 | 0,00% | 264 397 | -5,14% |
| CA IAT EUROPE | 29 432 | 0,1% | - | 0,00% | 29 432 | -0,57% |
| Total | 53 474 669 | 100% | 58 615 122 | 100% | -5 140 454 | 100% |

(*) retraité pour les besoins de comparaison

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Revenus cumulés | 55 974 423 |
| Revenus intragroupe | 2 499 754 |
| Total Revenus consolidés | 53 474 669 |

NOTE -7- ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Les achats consommés consolidés totalisent 29 296 944 TND à la clôture de l'exercice 2020. Ils se détaillent entre les différentes sociétés du groupe comme suit :

| Désignation | 2020 | |
|-----------------|-------------------|-------------|
| | En TND | En % |
| Ach SIAME | 15 868 686 | 54,16% |
| Ach SITEL | 1 035 690 | 3,54% |
| Ach CONTACT | 8 025 752 | 27,39% |
| Ach ELECTRICA | 1 056 218 | 3,61% |
| Ach TOUTALU | 1 537 003 | 5,25% |
| Ach IAT | 243 927 | 0,83% |
| Ach SIAME INTER | 1 261 888 | 4,31% |
| Ach MEDIKA TECH | 259 100 | 0,88% |
| Ach IAT EUROPE | 8 680 | 0,03% |
| Total | 29 296 944 | 100% |

NOTE -8- CHARGES DE PERSONNEL

Cette rubrique comprend les charges de personnel du groupe « SIAME » se détaillant comme suit :

| Désignation | 2020 | |
|----------------|------------------|-------------|
| | En TND | En % |
| CP SIAME | 4 357 674 | 45,91% |
| CP ELECTRICA | 254 361 | 2,68% |
| CP SITEL | 279 549 | 2,95% |
| CP TOUTALU | 576 168 | 6,07% |
| CP CONTACT | 2 928 904 | 30,86% |
| CP IAT | 1 086 846 | 11,45% |
| CP SIAME INTER | - | 0,00% |
| CP MEDIKA TECH | 8 301 | 0,09% |
| Total | 9 491 802 | 100% |

NOTE -9- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Cette rubrique correspond, principalement, à la rémunération du personnel extérieur, d'intermédiaires et des honoraires. Elle se détaille par entité comme suit :

| Désignation | 2020 | |
|----------------|------------------|-------------|
| | En TND | En % |
| AC SIAME | 1 748 329 | 48,49% |
| AC ELECTRICA | 242 652 | 6,73% |
| AC SITEL | 160 332 | 4,45% |
| AC TOUTALU | 160 788 | 4,46% |
| AC CONTACT | 780 470 | 21,65% |
| AC IAT | 273 734 | 7,59% |
| AC SIAME INTER | 188 490 | 5,23% |
| AC MEDIKA TECH | 23 496 | 0,65% |
| AC IAT EUROPE | 27 044 | 0,75% |
| Total | 3 605 334 | 100% |

NOTE -10- CHARGES FINANCIERES NETTES

Cette rubrique correspond aux intérêts relatifs aux emprunts contractés, et aux écarts de change. Elle se détaille par entité comme suit :

| Désignation | 2020 | |
|----------------|------------------|-------------|
| | En TND | En % |
| CF SIAME | 1 404 588 | 61,68% |
| CF ELECTRICA | 219 731 | 9,65% |
| CF SITEL | 215 248 | 9,45% |
| CF TOUTALU | 274 708 | 12,06% |
| CF CONTACT | 111 045 | 4,88% |
| CF IAT | 40 669 | 1,79% |
| CF SIAME INTER | 8 234 | 0,36% |
| CF IAT EUROPE | 3 | 0,00% |
| CF MEDIKATECH | 2 854 | 0,13% |
| Total | 2 277 081 | 100% |

NOTE -11- FLUX DE TRESORERIE

Au 31 décembre 2020, la trésorerie du groupe « SIAME » a dégagé un solde négatif de 1 197 483 TND contre un solde négatif de 2 323 440 TND au 31 décembre 2019, soit une variation positive de 1 125 957 TND. Les différentes rubriques se présentent ainsi :

| Désignation | Note | 31/12/2020 |
|--|------|------------------|
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | 11.1 | 6 723 345 |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement | 11.2 | - 2 264 523 |
| Flux de trésorerie affectés aux activités de financement | 11.3 | - 3 332 865 |
| Variation de la trésorerie | | 1 125 957 |

11.1- FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION

Les flux affectés aux activités d'exploitation s'élevant à 6 723 345 TND s'analysent comme suit :

| Désignation | Flux consolidés | Retraitement | Somme des flux |
|--|------------------|--------------------|------------------|
| Résultat net de l'exercice | 1 740 645 | - 325 604 | 1 415 041 |
| Amortissements et provisions nettes de reprises | 3 030 102 | - 632 457 | 2 397 645 |
| Variation des stocks | 4 153 886 | 18 569 | 4 172 455 |
| Variation des créances clients | - 1 793 157 | 194 925 | - 1 598 232 |
| Variation des autres actifs | - 456 790 | - 75 307 | - 532 098 |
| Variation des dettes fournisseurs et des autres dettes | 2 495 270 | - 1 713 921 | 781 349 |
| Plus value / cessions d'immobilisations | - 11 214 | | - 11 214 |
| Plus value / cessions des titres de participation | - | | - |
| Résorption subvention d'investissement | - 22 870 | | - 22 870 |
| Charges financières sur emprunts | 121 269 | | 121 269 |
| Total | 9 257 140 | - 2 533 795 | 6 723 345 |

11.2- FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT

Les flux affectés aux activités d'investissement s'élevant au 31 décembre 2020 à -2 264 523 TND s'analysent comme suit :

| Désignation | Flux consolidés | Retraitement | Somme des flux |
|--|--------------------|------------------|--------------------|
| Décaissements sur acq. d'immo. corpo. et incorpo. | - 2 302 636 | - 124 331 | - 2 426 967 |
| Encaissements provenant de la cession d'immo. corpo. et incorpo. | 193 000 | | 193 000 |
| Décaissements sur acquisitions d'immo. financières | 94 023 | | 94 023 |
| Encaissements provenant de la cession d'immo. financières | - 57 197 | - | - 57 197 |
| Encaissements provenant d'autres valeurs immobilisées | - 38 724 | - | - 38 724 |
| Décaissements sur autres valeurs immobilisées | 31 642 | | 31 642 |
| Décaissements sur autres actifs non courants | - 60 300 | - | - 60 300 |
| Total | - 2 140 192 | - 124 331 | - 2 264 523 |

11.3- FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT

Les flux de trésorerie provenant des activités de financement s'élevant à -3 332 865 TND s'analysent comme suit :

| Désignation | Flux consolidés | Retraitement | Somme des flux |
|--|--------------------|----------------|--------------------|
| Variation/ capitaux propres | 41 143 | 343 506 | 384 649 |
| Subvention d'investissements | - | | - |
| Var Enc/ Remb.d'emprunts (Crédits de gestion,CT) | - 975 481 | - | - 975 481 |
| Variations des emprunts (MT) | - 542 062 | - | - 542 062 |
| Dividendes et autres distributions | - 2 799 971 | 600 000 | - 2 199 971 |
| Augmentation du capital | - | | - |
| Total | - 4 276 371 | 943 506 | - 3 332 865 |

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2020

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, et en application des dispositions de l'article 471 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du groupe « SIAME » qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2020, l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidé 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 consolidé de 65 230 703 TND et un résultat consolidé bénéficiaire-part du groupe de 1 676 521 TND.

A notre avis, les états financiers consolidés ci-joints sont sincères et réguliers et donnent, pour tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du groupe « SIAME » 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 du Groupe 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.

Observations

Nous attirons l'attention sur les points suivants :

- Les fonds propres de la filiale « TOUTALU » s'élevant au 31 décembre 2020 à 1 078 mTND sont inférieurs à la moitié du capital social. Conformément aux dispositions de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales, il convient de convoquer une assemblée générale extraordinaire afin de statuer sur la continuité d'exploitation et rétablir l'équilibre financier de la société ;
- La situation nette comptable de la filiale « SITEL » est négative et s'élève au 31 décembre 2020 - 1 187 mTND est par conséquent, inférieure à la moitié du capital social. Conformément aux dispositions de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales, il convient de convoquer une assemblée générale extraordinaire afin de statuer sur la continuité d'exploitation et rétablir l'équilibre financier de la société.
- La situation nette comptable de la filiale « ELECTRICA » est négative et s'élève au 31 décembre 2020 à -660 MtnD est par conséquent, inférieure à la moitié du capital social. Conformément aux dispositions de l'article 142 du Code des Sociétés Commerciales, il convient de convoquer une assemblée générale extraordinaire afin de statuer sur la continuité d'exploitation et rétablir l'équilibre financier de la société ;

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

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 mère « SIAME » 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 mère « SIAME » a capitalisé dans le cadre de ses activités de développement un total de 4 361 502 TND arrêté au 31 décembre 2020.

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 de la société mère « SIAME » s'élevant au 31 décembre 2020 à 33 733 789TND, 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 du groupe

La responsabilité du rapport de gestion du groupe 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 des articles 266 et 471 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion relatif au Groupe, et ce, par référence aux états financiers consolidés.

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 consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion relatif au Groupe 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 relatif au Groupe, 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 consolidés

Le Conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, 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 consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés 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. 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 portant réorganisation du marché financier, tel que modifié par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable et la préparation des états financiers consolidés. 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 la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience, incombe au conseil d'administration. Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du système de contrôle interne de la SIAME et de ses filiales susceptibles d'impacter la fiabilité des états financiers consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Tunis, le 25 mai 2021

Le Commissaire aux comptes

BDO Tunisie

Khaled Mnif