

SIPH COMPTES SOCIAUX EXERCICE 2020

1./ FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Crise Covid

L'année 2020 a été marquée par l'épidémie Covid-19, impactant de façon étendue les différents secteurs de l'économie. La priorité a été dans un premier temps la sécurité des sites et des employés dans chacune des filiales de SIPH.

Le début de l'épidémie a eu comme principales perturbations:

- La baisse des cours mondiaux du caoutchouc;
- Le décalage de livraison ou leur annulation sur des Pays comme l'Inde ou la Chine
- Des difficultés d'embarquement consécutivement à des mesures de confinement décrétées par les Etats ;
- Des ruptures de stocks de produits, de pièces de rechanges ou de matériel essentiels;
- Un retard sur la mise en place du financement long terme de 85 M€ , prévu initialement en mai 2020 et qui a été mobilisé à hauteur de 60 M€ fin 2020 pour sa 1ère tranche.

La crise sanitaire a rendu nécessaire l'organisation du télétravail au sein des équipes SIPH. dès mars 2020.

L'exécution des obligations de SIPH a pu être finalement assurée sans dysfonctionnement majeur grâce aux mesures mises en place sur le périmètre du Groupe

Concernant les besoins de trésorerie, SIPH a pris la mesure – avec ses partenaires – des impacts et a mis en place un plan d'action à plusieurs niveaux :

- Un financement à Court Terme de 20 M€ porté par la société générale en début d'année, qui a permis de rembourser la totalité des comptes courants d'actionnaires (20M€ au 31/12/2019)
- L'appui de ses actionnaires majoritaires – SIFCA et MICHELIN – à travers de nouvelles conventions de prêt en début d'année (12 M€) ; Ces avances d'actionnaires et les 20M€ de financement court terme ont pu être intégralement remboursées lors de la mise en place du premier tirage du prêt long terme obtenu fin 2020.
- L'actionnaire Michelin a par ailleurs accordé un prêt de 9M€, remboursable en mai 2021

1.2 Le marché du caoutchouc

Le marché du caoutchouc a été impacté par la crise sanitaire, avec un cours du Sicom 20 qui s'est établi à 1,16€/kg (1,32\$/kg) en moyenne, contre 1,26€/kg (1,41\$/kg) en 2019.

Le chiffre d'affaires s'élève à 358 Millions d'euros contre 318 Millions d'euros en 2019. Les quantités vendues sont en augmentation de 21,3%, et portent sur 300 544 tonnes contre 247 650 tonnes en 2019.

1.3. Obtention du financement de 85M€ fin 2020

Le Groupe SIPH poursuit sa stratégie de développement en investissant à contre cycle, et entend maintenir ses investissements stratégiques pour disposer de tous les atouts nécessaires en vue d'une reprise durable du marché

Ce programme de croissance des filiales de SIPH porte sur :

Les extensions de capacité de traitement, pour faire face aux productions croissantes des planteurs indépendants,

Le renouvellement et l'extension des plantations détenues en propre.

L'effort d'investissement concerne SAPH (Cote d'Ivoire) et GREL (Ghana).

Ce programme de développement s'inscrit dans le plan stratégique de SIPH qui prévoit de développer ses capacités industrielles pour transformer localement le maximum de la production de caoutchouc propre ou villageoise.

Ces investissements permettront d'optimiser la performance lors de la remontée des cours

Le programme d'investissement s'est poursuivi en 2020, notamment sur GREL.

SIPH avait engagé des discussions avec son pool de partenaires bancaires pour mettre en place un financement de 85 millions d'euros destiné à couvrir les engagements d'investissements de ses filiales. Les conditions de ce financement ont été signés avec la Société Générale, chargée de réunir les bailleurs de fonds sur ce projet. Retardé par la crise sanitaire, le prêt a pu être mis en place fin 2020, pour sa première tranche de 60M€. Cette première tranche est remboursable sur 6 ans dont 2 ans de différé.

1.4. Financement des filiales

Selon son programme de développement stratégique, SIPH finance ses filiales :

GREL :

A fin 2019, SIPH avait financé 46 M€ pour GREL.

Après la mobilisation du prêt Colette, le compte GREL s'analyse comme suit :

- 21,2 M€ correspondent à la quote-part de SIPH dans l'augmentation de capital de GREL réalisée en 2020
- 24,805 constituent l'Intragroup-Loan remboursable par GREL à SIPH de 2021 à 2026.
- 0,9M€ de compte courant restant dus au 31/12/2020 remboursable en Avril 2021.

SAPH :

SIPH a financé SAPH par un prêt de 24M€ fin 2020 ; afin de permettre le lancement d'une nouvelle usine en Cote d'Ivoire.

CRC :

En 2020, SIPH a financé CRC pour + 5,2 M€ (soit 5,9 M\$) La dépréciation de cette avance impacte le résultat financier.

Les avances à CRC, comprenant les intérêts, sont au total de 10,9M\$ (9,3M€) à fin 2020 et sont totalement dépréciées.

1.5. Résultats des filiales

En 2020, SIPH n'a reçu aucun dividende de ses filiales, contre 0,571 millions en 2019.

BILAN AU 31 DECEMBRE 2020 EN €

	au 31 Décembre 2020			au 31/12/19		au 31/12/20	au 31/12/19
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net		Net	Net
ACTIF IMMOBILISE					CAPITAUX PROPRES		
Autres immobilisations incorporelles	1 477 032	984 014	493 018	730 413	Capital social	11 568 966	11 568 966
Immobilisations incorporelles en cours	77 985	-	77 985		Primes d'émission, fusion, d'apport	25 179 034	25 179 034
Total immobilisations incorporelles	1 555 017	984 014	571 003	730 413	Réserve Légale	1 156 897	1 156 897
Installations générales	249 805	208 166	41 639	54 801	Réserves indisponibles	2 780	2 780
Installations informatiques					Autres Réserves	14 362 903	14 362 903
Matériel de bureau	236 882	181 661	55 221	69 647	Report à nouveau	5 449 328	4 093 436
Autres matériel informatique					RESULTAT DE L'EXERCICE	1 499 173	1 355 892
Mobilier de bureau					Provisions réglementées	610 111	610 111
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-			
Total immobilisations corporelles	486 687	389 827	96 860	124 448	Total capitaux propres	59 829 192	58 330 019
Autres participations	134 274 930	64 279 432	69 995 498	48 800 498	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Créances rattachées à des participations	59 131 535	8 914 918	50 216 617	46 221 526	Provisions pour risques	30 000	30 000
Prêts	20 235		20 235	20 235	Provisions pour charges	1 777 822	818 631
Autres immobilisations financières	49 441		49 441	48 398			
Total immobilisations financières	193 476 141	73 194 350	120 281 791	95 090 657	Total provisions	1 807 822	848 631
Total actif immobilisé	195 517 845	74 568 191	120 949 654	95 945 518	DETTES		
ACTIF CIRCULANT					Emprunts et dettes auprès des ét. de crédits		
Stock et en cours : marchandises	95 665		95 665	22 555	- dont à plus d'un an	60 000 000	-
Total stock	95 665	-	95 665	22 555	- dont à moins d'un an	43 164	9 984 383
Avances et acomptes versés	2 283 714		2 283 714	1 864 680	Emprunts et dettes financières divers	9 116 308	20 137 362
Clients et comptes rattachés	29 739 048		29 739 048	24 639 892	Avances acomptes reçus sur commande en cours	1 510 538	2 091 630
Autres créances	488 293		488 293	660 825	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	35 498 886	32 579 875
Total créances	32 511 055	-	32 511 055	27 165 397	Dettes fiscales et sociales	772 876	786 972
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-
Disponibilités	14 437 189		14 437 189	5 167 287	Autres dettes	345 759	3 969 413
Charges constatées d'avance	136 516		136 516	434 737	Produits constatés d'avance	215 941	53 233
Total actif circulant	47 180 425	-	47 180 425	32 789 976	Total dettes	107 503 472	69 602 868
COMPTE DE REGULARISATION				32 332 684	COMPTE DE REGULARISATION		
Ecart de conversion Actif	1 023 037		1 023 037	49 753	Ecart de conversion Passif	12 630	3 729
TOTAL GENERAL	243 721 307	74 568 191	169 153 116	128 785 247	TOTAL GENERAL	169 153 116	128 785 247

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2020 EN €

	au 31/12/20	au 31/12/19
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de marchandises	352 215 780	309 213 896
Prestations de services	5 466 618	7 816 339
Divers		
Montant net du chiffre d'affaires	357 682 398	317 030 235
Reprises sur amortissements, provisions, transferts charges	530 527	83 461
Autres produits	1 941 059	1 157 070
Total des produits d'exploitation	360 153 984	318 270 766
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises	335 783 516	295 232 769
Variation de stock (marchandises)	-70 559	121 302
Autres achats et charges externes	10 377 175	11 244 555
Impôts, taxes et versements assimilés	322 958	246 178
Salaires et traitements	1 976 948	2 119 270
Charges sociales	920 668	1 021 795
Dotations sur immobilisations (amortissements)	276 712	281 276
Dotations sur actif circulant (provisions)	0	515 921
Dotations sur risques et charges (provisions)	513	88 379
Autres charges	2 444 944	677 373
Total des charges d'exploitation	352 032 875	311 548 818
RESULTAT D'EXPLOITATION	8 121 109	6 721 948
OPERATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué , perte transférée		0
PRODUITS FINANCIERS		
De participation	0	571 167
Autres intérêts et produits assimilés	3 781 630	2 269 080
Reprises sur provisions, transferts charges	166 550	75 451
Différences positives de change	571 273	159 771
Produits nets sur cessions de V.M.P.		
Total des produits financiers	4 519 454	3 075 469
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	6 007 558	4 170 112
Intérêts et charges assimilées	1 543 506	1 114 607
Différences négatives de change	541 322	507 195
Charges nettes sur cessions de V . M . P .		
Total des charges financières	8 092 385	5 791 914
RESULTAT FINANCIER	-3 572 932	-2 716 445
RESULTAT COURANT	4 548 177	4 005 503
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		0
Sur opérations en capital		0
Total des produits exceptionnels	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	0	2 880
Sur opérations en capital		0
dotation amortissements et provisions		0
Total des charges exceptionnelles	0	2 880
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	-2 880
Impôt sur les bénéfices	3 049 004	2 646 731
<i>TOTAL DES PRODUITS</i>	364 673 438	321 346 235
<i>TOTAL DES CHARGES</i>	363 174 265	319 990 343
RESULTAT NET	1 499 173	1 355 892

