

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS

**SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIES DE PNEUMATIQUES
-STIP-**

Siège social : Centre Urbain Nord, Boulevard de la Terre 1003- Tunis El Khadra.

La Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques -STIP- publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 30 novembre 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mme Nejiba CHOUK et Mr Hassen BOUAITA.

BILAN ARRETE AU 31/12/2017
(exprimé en millimes)

ACTIFS	NOTES	31/12/2017	31/12/2016
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		8 471 897,255	8 471 897,255
Moins : Amortissements		-8 463 525,823	-8 448 848,432
	4	8 371,432	23 048,823
Immobilisations corporelles		179 749 066,518	179 711 429,587
Moins : Amortissements		-166 346 552,114	-164 423 062,463
	4	13 402 514,404	15 288 367,124
Immobilisations financières		5 558 629,322	10 680 447,042
Moins : Provisions		-5 103 265,000	-8 234 143,308
	5	455 364,322	2 446 303,734
Total des actifs immobilisés		13 866 250,158	17 757 719,681
Autres actifs non courants		0,000	0,000
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		13 866 250,158	17 757 719,681
ACTIFS COURANTS			
Stocks		34 404 828,953	29 900 991,451
Moins : Provisions		-1 122 021,383	-1 121 570,597
	6	33 282 807,570	28 779 420,854
Clients et comptes rattachés		48 998 624,728	39 856 663,915
Moins : Provisions		-28 265 062,365	-27 261 744,793
	7	20 733 562,363	12 594 919,122
Autres actifs courants		16 848 123,775	16 546 058,558
Moins : Provisions		-4 116 245,662	-5 714 641,608
	8	12 731 878,113	10 831 416,950
Placements et autres actifs financiers		746 241,099	1 740 648,633
Moins : Provisions		0,000	0,000
	9	746 241,099	1 740 648,633
Liquidités et équivalents de liquidités		42 886,908	2 196 316,956
	10	42 886,908	2 196 316,956
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		67 537 376,053	56 142 722,515
TOTAL DES ACTIFS		81 403 626,211	73 900 442,196

BILAN ARRETE AU 31/12/2017
(exprimé en millimes)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		12 623 469,000	12 623 469,000
Réserves légales		2 419 912,385	2 419 912,385
Réserves spéciales		2 603 050,000	2 603 050,000
Actions propres		-325 724,075	-325 724,075
Autres capitaux propres		7 734 095,946	7 741 764,333
Résultats reportés		-225 140 894,123	-175 303 777,694
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		-200 086 090,867	-150 241 306,051
Perte de l'exercice		-27 490 683,193	-49 661 839,549
TOTAL CX PROPRES AVANT AFFECTATION	11	-227 576 774,060	-199 903 145,600
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	12	33 859 684,441	41 757 051,003
Autres passifs non courants	13	844 649,402	845 149,402
Provisions	14	9 318 112,712	7 738 981,621
Autres dettes non courantes	15	0,000	0,000
		44 022 446,555	50 341 182,026
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	16	12 903 662,190	9 108 936,561
Autres passifs courants	17	82 714 567,281	71 890 480,126
Concours bancaires et autres passifs financiers	18	169 339 724,245	142 462 989,083
		264 957 953,716	223 462 405,770
TOTAL PASSIFS		308 980 400,271	273 803 587,796
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		81 403 626,211	73 900 442,196

ETAT DE RESULTATAU 31/12/2017
(exprimé en millimes)

LIBELLES	NOTES	31/12/2017	31/12/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	19	30 431 874,238	41 729 237,787
Autres produits d'exploitation	20	163 055,632	251 863,810
Total des produits d'exploitation		30 594 929,870	41 981 101,597
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks de produits finis et des encours		-1 490 116,684	10 533 465,712
Achats d'approvisionnements consommés	21	18 094 929,317	16 848 587,128
Charges de personnel	22	19 781 250,207	24 592 861,692
Dotations aux amortissements & aux provisions	23	7 704 714,581	22 089 284,271
Autres charges d'exploitation	24	2 451 367,986	3 736 679,926
		46 542 145,407	77 800 878,729
RESULTAT D'EXPLOITATION			
		-15 947 215,537	-35 819 777,132
Charges financières nettes	25	-12 151 379,294	-13 472 662,048
Produits des placements	26	5 207,671	10 257,534
Autres gains ordinaires	27	2 008 038,268	2 355,157
Autres pertes ordinaires	28	-1 335 341,566	-293 220,079
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT			
		-27 420 690,458	-49 573 046,568
Impôts sur les Sociétés		-69 992,735	-88 792,981
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT			
		-27 490 683,193	-49 661 839,549
Eléments extraordinaires		-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			
		-27 490 683,193	-49 661 839,549
Effet des modifications comptables		-2 686 822,329	-2 511 543,729
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES			
		-27 490 683,193	-49 661 839,549

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2017
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

LIBELLE	NOTES	31/12/2017	31/12/2016
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		-27 490 683,193	-49 661 839,549
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions			
- Variations des :		7 704 714,581	22 329 520,691
Stocks		-4 503 837,502	6 765 706,372
Créances		-9 141 960,813	-570 621,526
Autres actifs courants		-302 065,217	6 362 694,561
Placements et autres actifs financiers		994 407,534	-1 625 841,534
Fournisseurs et autres dettes		25 223 874,998	16 906 812,789
-Transfert de charges			486 249,155
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		-7 515 549,612	992 680,959
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissement acquisition d'immob corporelles et incorp		-37 636,931	-2 724 661,030
Encaissement cession d'immob corporelles et incorp			23 234,179
Encaissement cession d'immobilisations financières			
Décaissements acquisition d'immobilisations financières			
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		-37 636,931	-2 701 426,851
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions			
Comptes courants			
Encaissements provenant des emprunts		12 836 078,040	13 194 791,115
Encaissements provenant des subventions			
Décaissement pour remboursement des emprunts		-8 723 183,737	-13 306 083,386
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement		4 112 894,303	-111 292,271
Incidence de la variation des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités			15 391,753
Variation de trésorerie		-3 440 292,240	-1 804 646,410
Trésorerie au début de l'exercice		-28 199 428,209	-26 394 781,799
Trésorerie à la clôture de l'exercice	III27	-31 639 720,449	-28 199 428,209

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETEES AU 31 DECEMBRE 2017**

NOTE N° I : PRESENTATION DE LA SOCIETE

La STIP est une société anonyme, créée le 21 Juillet 1980. Son capital a été augmenté à plusieurs reprises pour être porté au 31 Décembre 2003 à 42 078 240 D. Ce capital a été réduit, par l'AGE du 30 Juin 2008, pour un montant de 29 454 768 D ramenant ainsi la valeur nominale de l'action de 10 D à 3 D. La même AGE a décidé une augmentation du capital qui n'a pas été suivie d'effets pour le montant de 42 078 240 D (émission de 14 026 080 nouvelles actions). L'AGE du 19 Juin 2014 a réduit le capital de 3 D pour le ramener de 12 623 472 D à 12 623 469 D et ce, moyennant l'annulation d'une action acquise par la société.

La société est réputée commerçante et est régie par la réglementation tunisienne, ainsi que par les dispositions de ses statuts qui prévoient comme objet principal la fabrication et la commercialisation des pneumatiques et de tous autres articles en caoutchouc manufacturé.

Suite à son acquisition de la société "SONAP", la "STIP" est devenue, à partir de Juillet 1991, l'unique producteur de pneumatiques en Tunisie.

Sur le plan fiscal, la société est régie par les dispositions du droit commun et bénéficie à ce titre des avantages fiscaux relatifs à l'exportation de biens et de services.

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 12 Octobre 2001 a décidé l'ouverture du capital par offre publique de vente (OPV). Cette opération a porté sur 382 529 actions représentant, à l'époque, 10 % du capital social.

Au cours de l'exercice 2016, la Société AFRICA HOLDING a acheté à travers la BVMT 2 982 119 actions sur les 4 207 823 actions composant le capital social soit 70.87%.

NOTE N° II. REFERENTIEL COMPTABLE

II.1. DECLARATION DE CONFORMITE :

Les états financiers ont été établis et arrêtés conformément aux dispositions du Système Comptable des Entreprises. Les règles, méthodes et principes adoptés pour l'enregistrement des opérations courant ou à la fin de l'exercice ne comportent aucune dérogation significative par rapport à ceux prévus par les normes comptables en vigueur.

II.2. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

II.2.1. Continuité d'exploitation :

La société a accusé au titre de l'exercice clos au 31 Décembre 2017 une perte nette égale à 27 490 683 D, portant les capitaux propres arrêtés à cette date à la somme négative de 227 576 774 D, soit 233 888 509 D en deçà de la moitié du capital social.

En conséquence, une Assemblée Générale Extraordinaire devrait être convoquée dans les quatre mois qui suivent l'approbation des Etats Financiers de l'exercice 2017 en vue de se prononcer sur l'application des dispositions de l'article 388 du Code des Sociétés commerciales.

Suite à l'acquisition en 2016 par la société AFRICA HOLDING de 70,87 % du capital de la société, un plan de restructuration a été établi et mis en application en 2017 prévoyant notamment :

- Le financement du cycle d'exploitation par l'injection de fonds propres et par la garantie de crédits de financement d'importation des matières premières ;
- La rationalisation des charges d'exploitation ;
- La négociation d'un plan de restructuration sociale ;
- Le recrutement de personnel technique qualifié ;
- La production de nouvelles dimensions de pneumatiques ;
- La rationalisation des relations avec les partenaires commerciaux locaux et étrangers ;
- La recherche d'un partenaire stratégique nouveau concrétisée par la signature le 07 juillet 2017 d'une lettre d'intention avec la compagnie japonaise TOYOMOTO pour un partenariat technique et financier suivi de plusieurs visites, réunions et échanges d'informations.

Par délibérations de l'AGE du 28 Juin 2017, il a été décidé la réduction de capital à néant et son augmentation en numéraire à concurrence de 12 623 469 D. Cette décision a été annulée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 Octobre 2017 pour vice de forme des convocations.

Compte tenu des efforts ci-dessus présentés, les présents états financiers ont été dressés selon les principes comptables généralement reconnus en matière de continuité de l'exploitation qui prévoient que la STIP sera en mesure de réaliser ses éléments d'actif et de s'acquitter de ses obligations dans le cours normal des affaires.

En conséquence, les états financiers ont été établis en adoptant le concept de capital financier et en retenant comme procédé de mesure celui du coût historique.

Les autres méthodes d'évaluation les plus significatives se résument comme suit :

II.2.2. Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en Dinars Tunisiens.

II.2.3. Immobilisations incorporelles et corporelles :

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur coût d'entrée qui comprend :

- le prix d'achat augmenté des droits et taxes supportés et non récupérables,
- les frais directs tels que les commissions et courtages, les frais de transit, les frais de préparation du site, les frais de livraison, de manutentions initiales et les frais d'installation.

Les amortissements sont calculés linéairement sur les durées d'utilisation effectives de chaque immobilisation et sur la base des taux suivants :

Nature d'immobilisation	Taux d'amortissement
Logiciels informatiques	33 %
Matériel de transport	20 %
Matériel informatique	15 %
Installations, Agencements et Aménagements des constructions	10 %
Matériel et outillage industriel	10 %
Know How	10 %
Mobilier et matériel de bureau	10 %
Fonds de commerce	5 %
Constructions	5 %

La société a réévalué une partie de ses immobilisations au cours de l'exercice 1996. Cette opération a été faite sur la base des indices de réévaluation fixés par le décret 90-905 du 4 Juin 1990 et a permis de dégager une réserve spéciale de réévaluation de 7 705 346 D, inscrite parmi les capitaux propres. Les valeurs nettes comptables des immobilisations réévaluées sont amorties linéairement aux taux suivants :

Nature d'immobilisations	Taux d'amortissement
Matériel et outillage industriel	20 %
Constructions	2,5 à 5 %

II.2.4.Stocks :

Les stocks (de matières premières, matières consommables, produits en cours et produits finis) sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire intermédiaire conformément au paragraphe 31 de la norme comptable NCT N°04 relative aux stocks.

Les stocks sont évalués au coût historique ou à la valeur de réalisation nette si elle est inférieure.

Le coût historique des stocks correspond au coût d'achat pour les éléments achetés et au coût de production pour les éléments produits. Il inclut l'ensemble des coûts encourus pour mettre les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent.

Les pièces de rechange pouvant être utilisées de manière diversifiée constituent des stocks valorisés au coût d'achat. En revanche, les pièces de rechange spécifiques utilisées exclusivement pour des immobilisations non interchangeables sont traitées en tant qu'immobilisations conformément à la norme comptable NCT N° 05 relative aux immobilisations corporelles.

II.2.5. Placements à long terme :

Les placements à long terme sont détenus dans l'intention de les conserver durablement. Les placements à long terme ont été liquidés par la STIP au cours du 1^{er} semestre 2017.

II.2.6. Emprunts et charges d'emprunts :

Le principal des emprunts est comptabilisé, pour la partie débloquée, au passif du bilan sous la rubrique « Passifs non courants ». La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est classée parmi les passifs courants.

Les charges d'emprunts se rapportant à des actifs qualifiés (immobilisations incorporelles, immobilisations corporelles) sont comptabilisées en résultat financier, sous l'intitulé "Charges financière nettes", à mesure qu'elles sont courues.

II.2.7. Opérations en monnaies étrangères :

Les opérations libellées en monnaies étrangères sont converties en dinars, sur la base du cours du jour de l'opération à la date d'engagement et à celui du règlement lors de leur dénouement financier. Les différences de change définitives dégagées sont portées, selon le cas, au niveau des comptes de pertes et gains de change.

A la date de clôture de l'exercice, les actifs et passifs monétaires courants libellés en monnaies étrangères sont actualisés en dinars par référence au taux de change en vigueur à cette date. Les pertes et les gains de change latents découlant de cette actualisation sont portés en résultat conformément aux dispositions de la norme comptable NCT N°15 relative aux opérations en monnaies étrangères.

II.2.8. Revenus :

Les revenus provenant de la vente des produits fabriqués par la société sont comptabilisés lorsque l'ensemble des conditions suivantes sont satisfaites :

- La société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété ;
- Le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable ;
- Il est probable que des avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à la société ;
- Les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

II.3. LISTE DES JOURNAUX AUXILIAIRES :

Au 31 Décembre 2017, les journaux auxiliaires mis en place sont les suivants :

1 Ventes M'SAKEN	30 Effets à recevoir SORTIE
2 Ventes MENZEL BOURGUIBA	31 Paie
3 Ventes export MB	32 BH Agence Charguia
03 Achats locaux	34 BT Rue Turquie 50/300468-2
04 Achats étrangers	35 BH ML 700086/7
05 BFT CC 11394/0	36 UBCI AGENCE BOURGUIBA
06 BS CC 03404700319/1	37 ATB AGENCE CENTRALE
07 BNA CC 02901154932R	38 ARAB BANKING CORPORATION
08 STB CC 68740/9	39 UIB CHARGUIA
09 STB M'SAKEN 3985/5	40 STUSID AGENCE TUNIS
10 Retenue à la source	41 Caisse M'SAKEN
11 UIB M'SAKEN 5800000246	42 Caisse MENZEL BOURGUIA
12 BNA CC 05601150004356	43 Caisse TUNIS
13 BS M'SAKEN 404700102/1	44 Caisse transit SOUSSE
14 BNA M'SAKEN 4282	48 BFT en Dollars
15 BIAT 603052897/0	49 BFT EN Euros
16 BT EL MENZAH 302673	50 STB EN Dollars
17 AMEN BANK 0210110662/9	51 STB EN Euros
18 UIB SIDI BELHASSEN	52 BH compte en Devises
19 BH 175124000062/2	53 Journal avance locales

20 UBCI 020229738291/000
 21 BT ROM 22
 22 BS ML 61404700113/8
 23 STB ML 015080581/7
 24 BT ML CC 307743
 25 Effets à recevoir ENTREE
 26 Effets à payer
 27 Ventes Diverses
 28 BFT compte professionnel
 29 Opérations diverses

54 Journal avances étrangères
 55 BEST BANK EN USD
 56 BH COMPTE BID
 57 STB COMPTE BID
 58 BNA COMPTE BID
 59 Opérations Div Fournisseurs
 60 STB CPT Créiteur
 61 BNA EURO
 62 BH NV
 63 STB

NOTES RELATIVES AU BILAN

Le bilan de votre société, arrêté au 31 décembre 2017, présente un total égal à 81 403 626 D contre 73 900 442 D au 31 décembre 2016, enregistrant une augmentation égale à 7 503 184 D détaillée par rubrique comme suit :

DESIGNATION	AU 31/12/2017	AU 31/12/2016	VARIATIONS	
			+	-
ACTIFS :				
ACTIFS NON COURANTS :				
- Immobilisations incorporelles	8 371	23 049		14 677
- Immobilisations corporelles	13 402 514	15 288 367		1 885 853
- Immobilisations financières	455 364	2 446 304		1 990 939
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	13 866 250	17 757 720		3 891 470
ACTIFS COURANTS :				
- Stocks	33 282 808	28 779 421	4 503 387	
- Clients et comptes rattachés	20 733 562	12 594 919	8 138 643	
- Autres actifs courants	12 731 878	10 831 417	1 900 461	
- Placements et autres actifs financiers	746 241	1 740 649		994 408
- Liquidités et équivalents de liquidités	42 887	2 196 317		2 153 430
TOTAL ACTIFS COURANTS	67 537 376	56 142 723	14 542 491	3 147 838
TOTAL ACTIFS	81 403 626	73 900 442	14 542 491	7 039 307
			7 503 184	
CAPITAUX PROPRES :				
- Capital social	12 623 469	12 623 469		
- Réserves légales	2 419 912	2 419 912		
- Réserves spéciales	2 603 050	2 603 050		
- Actions propres	-325 724	-325 724		
- Autres capitaux propres	7 734 096	7 741 764		7 668
- Résultats reportés	-225 140 894	-175 303 778		49 837 116
- Résultat de l'exercice	-27 490 683	-49 661 840	22 171 156	
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-227 576 774	-199 903 146	22 171 156	49 844 785
PASSIFS :				
PASSIFS NON COURANTS :				
- Emprunts	33 859 684	41 757 051		7 897 367
- Autres passifs non courants	844 649	845 149		500
- Provisions	9 318 113	7 738 982	1 579 131	
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	44 022 447	50 341 182	1 579 131	7 897 867
PASSIFS COURANTS :				
- Fournisseurs et comptes rattachés	12 903 662	9 108 937	3 794 726	
- Autres passifs courants	82 714 567	71 890 480	10 824 087	
- Concours bancaires et autres passifs financiers	169 339 724	142 462 989	26 876 735	
TOTAL PASSIFS COURANTS	264 957 954	223 462 406	41 495 548	

TOTAL PASSIFS	308 980 400	273 803 588	43 074 679	7 897 867
T. CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	81 403 626	73 900 442	65 245 835	57 742 651
			7 503 184	

Nous vous présentons ci-après des notes d'information sur les différentes rubriques du susdit bilan, à chaque fois que celles-ci nous paraîtront utiles.

III. NOTES RELATIVES AUX RUBRIQUES DE L'ACTIF DU BILAN :

III.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

Cette rubrique se détaille au 31 Décembre 2017 et 2016 comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
VALEURS D'ORIGINE			
- Know how	7 004 062	7 004 062	0
- Logiciels	705 138	705 138	0
- Fonds commercial	762 697	762 697	0
TOTAL V D'ORIGINE	8 471 897	8 471 897	0
AMORTISSEMENTS	-8 463 526	-8 448 848	-14 678
VALEURS NETTES COMPTABLES	8 371	23 049	-14 678

III.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Cette rubrique se détaille au 31 Décembre 2017 et 2016 comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
VALEURS D'ORIGINE			
- Terrains	1 368 098	1 368 098	0
- Constructions	24 892 371	24 892 371	0
- Constructions réévaluées	870 029	870 029	0
- Agenc. Aménag des constructions	3 341 554	3 341 554	0
- Matériel et outillages industriels	105 570 323	103 744 315	1 826 008
- Matériel et outillages réévalués	37 454 318	37 454 318	0
- Matériel de transport	1 731 131	1 731 131	0
- Matériel informatique	1 310 425	1 307 717	2 708
- Agenc. Aménag et installations	2 088 732	2 048 954	39 778
- Equipements de bureaux	464 959	464 959	0
- Immobilisations en cours	657 126	2 487 983	-1 830 857
TOTAL VALEURS D'ORIGINE	179 749 066	179 711 429	37 637
AMORTISSEMENTS	-166 346 552	-164 423 062	-1 923 490
VALEURS NETTES COMPTABLES	13 402 514	15 288 367	-1 885 853

Le détail des mouvements intervenus en 2017 au niveau des immobilisations incorporelles et corporelles se présente comme suit :

STIP

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES & AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2017
(Montants en Dinars)

IMMOBILISATIONS	VALEURS BRUTES					AMORTISSEMENTS					VCN AU 31/12/2017
	Soldes 31-déc-16	Acquisitions 2017	Transferts 2017	Cession 2017	Solde 31-déc-17	Solde 31-déc-16	Dotations 2017	Transferts 2017	Cessions 2017	Soldes 31-déc-17	
IMMO INCORPORELLES											
-Know How	7 004 062				7 004 062	-7 004 062				-7 004 062	0
-Logiciels	705 138				705 138	-682 089	-14 677			-696 767	8 371
-Fonds commercial	762 697				762 697	-762 697				-762 697	0
Sous-total (I)	8 471 897	0	0	0	8 471 897	-8 448 848	-14 677	0	0	-8 463 526	8 371
IMMO CORPORELLES											
-Terrains	1 368 098				1 368 098						1 368 098
-Constructions	24 892 371				24 892 371	-18 885 084	-799 359			-19 684 443	5 207 928
-Constructions réévaluées	870 029				870 029	-626 964	-12 793			-639 757	230 273
-Agen-amén des constructions	3 341 554				3 341 554	-3 217 786	-27 110			-3 244 896	96 659
-Matériel & outillages industriels	103 744 315	135 953	1 690 056		105 570 323	-99 988 128	-833 562			-100 821 691	4 748 632
-Matériel & outil indus réévalués	37 454 318				37 454 318	-37 454 318				-37 454 318	0
-Matériel de transport	1 731 131				1 731 131	-1 514 556	-91 353			-1 605 909	125 223
-Matériel informatique	1 307 717	2 708			1 310 424	-1 175 500	-36 836			-1 212 336	98 089
-Agent-Amén & Installations	2 048 954	1 418	40 840	-2 480	2 088 732	-1 130 203	-119 159		2 480	-1 246 881	841 851
- Equipements de bureaux	464 959				464 959	-430 524	-5 798			-436 322	28 637
-Immob en cours	2 487 983	176 370	-1 730 896	-276 331	657 126						657 126
Sous-total (II)	179 711 430	316 449	0	-278 811	179 749 067	-164 423 062	-1 925 970	0	2 480	-166 346 552	13 402 514
Total (I+II)	188 183 327	316 449	0	-278 811	188 220 964	-172 871 911	-1 940 647	0	2 480	-174 810 078	13 410 886



III.2.1. INVENTAIRE PHYSIQUE DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, un inventaire physique des immobilisations corporelles a été dressé à la clôture de l'exercice 2017. L'inventaire du matériel de transport a été valablement rapproché avec les données comptables concernées.

III.2.2. ACQUISITIONS DE L'EXERCICE :

Les immobilisations corporelles acquises au cours de l'exercice 2017, s'élèvent à 316 448 D détaillées comme suit :

- Matériel informatique		2 708 D
▪ PC HP PRODESK 400	1 641 D	
▪ Scanner HP 200	168 D	
▪ PC Portable HP 15-AY056NK	899 D	
- Installations, aménagements et agencements		1 418 D
▪ Tondeuse à gazon G53	766 D	
▪ Débroussailleuse	652 D	
- Matériel et outillages industriels		135 952 D
▪ 2 Postes RIA DN32-30ML	1254 D	
▪ Pompe à graisse pneu F20/30KG	782 D	
▪ 4 Moules	133 916 D	
- Immobilisations en cours		176 370 D
▪ 2 Moules	66 958 D	
▪ Golf car	18 589 D	
▪ Pièces de rechange	89 613 D	
▪ Tondeuse à gazon	382 D	
▪ Pulvérisateur	828 D	

Total des acquisitions 2017		316 448 D

III.2.3. RECLASSEMENTS DE L'EXERCICE :

La société a reclassé dans les comptes des immobilisations concernées, les investissements mis en service au cours de l'exercice 2017 détaillés comme suit :

* Comptes débités :

- Matériel et outillages industriels		1 690 055 D
▪ Presses de vulcanisation	1 374 890 D	
▪ Moules 205/55 R16, 13R 22,5 et 215/70 R15	315 165 D	
- Agencements, Aménagements et Installations		40 840 D
▪ Toiture usine Menzel Bourguiba	12 960 D	
▪ Travaux entretien bâtiments et réseaux	27 880 D	

* Compte crédité :

- Immobilisations en cours		< 1 730 895 D >
----------------------------	--	------------------------------

Au 31 Décembre 2017, le compte Immobilisations en cours présente un solde débiteur égal à 657 126 D détaillé comme suit :

DATE	LIBELLES	MONTANTS
2010	Alimentation gaz usine M'SAKEN	236 602
2013	Avance 30 % transformateur (détente gaz)	21 893
2015/2016	TAM 41 (machine de coupe)	89 086
Mai-juin 2016	Travaux génie civil caméras de surveillance	48 771
Dec-2016	Armoires électriques	84 404
janv-2017	Moule 195/75 R16	66 958
mars-2017	Tondeuse à gazon	382
mars-2017	Pulvérisateur	828
mai-2017	Voiture HDK Golf car	18 589
juin-2017	Pièces de rechange	89 613
TOTAL IMMOBILISATIONS EN COURS		657 126

Les immobilisations en cours ont été validées par un inventaire physique au 31 Décembre 2017.

III.2.4. CESSIONS & AUTRES :

Les mouvements inscrits à ce niveau s'analysent comme suit :

- Agencements, aménagements et installations		2 480 D
▪ Mise au rebut d'un climatiseur totalement amorti	2 480 D	
- Immobilisations en cours		276 331 D
▪ Ajustement de la valeur des pièces de rechange au port au 31 Décembre 2016	8 907 D	
▪ Extourne de la valeur du matériel et des pièces de rechange Logés au port au 31 Décembre 2016	267 424 D	
		278 811 D

III.2.5. AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE :

Les amortissements de l'exercice 2017 des immobilisations corporelles et incorporelles sont calculés sur la base des taux suivants :

LIBELLES	TAUX	DUREE DE VIE
- Fonds commercial	(1)	20 ans
- Know how	(1)	10 ans
- Logiciels	33%	3 ans
- Constructions	2,5%,5%,100%	40 et 20 ans
- Agencements et Aménagements	10%	10 ans
- Matériel & outillage	20%	5 ans
- Matériel de transport	20%, 100%	5 ans
- Matériel & outillage industriels	10%, 20%, 100%	10 et 5 ans
- Matériel informatique	10%, 15%, 100%	10 et 6 ans

(1) Rubrique totalement amortie au 31/12/2017

Sur la base des taux ci-dessus présentés, la dotation aux amortissements de l'exercice 2017 s'élève à 1 940 647 D dont 14 677 D, au titre des immobilisations incorporelles et 1 925 970 D, au titre des immobilisations corporelles.

III.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
VALEURS BRUTES			
Titres de participation			
SOMACOP	594 910	5 596 850	-5 001 940
SMTP	4 508 355	4 508 355	0
Prêts au personnel à +1 an	44 981	70 364	-25 383
Cautionnements	410 383	504 878	-94 495
TOTAL VALEURS BRUTES	5 558 629	10 680 447	-5 121 818
			0
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	5 103 265	8 234 143	-3 130 878
VALEURS NETTES COMPTABLES	455 364	2 446 304	-1 990 940

* La participation de la STIP au capital de SOMACOP a été ramenée en 2017 de 5 596 850 D à 594 910 D totalement provisionnée en vue d'une conformité au montant définitif du capital de la SOMACOP.

En effet, le capital de SOMACOP est arrêté au 31/12/2017 à 595 000 D dont 99,99 % soit 594 910 D est détenu par la STIP.

La valeur mathématique de l'action SOMACOP étant négative, la participation de la STIP dans cette société a été dotée d'une provision pour dépréciation d'égal montant.

* La SMTP, filiale marocaine de la STIP, a été déclarée en règlement judiciaire suivant décision du juge du tribunal commercial de Casablanca en date du 25/09/2017.

La participation de la STIP au capital de cette dernière soit (4 508 355 D) a été intégralement provisionnée.

III.4. STOCKS :

Au 31 Décembre 2017, la valeur nette des stocks s'élève à 33 282 808 D contre 28 779 421 D au 31/12/2016, enregistrant une augmentation égale à 4 503 387 D (+16%), détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS	
			MONTANTS	%
VALEURS BRUTES				
Matières premières	15 831 590	12 831 503	3 000 087	23,38%
Autres approvisionnements	8 094 610	8 080 976	13 634	0,17%
En-cours de production	2 441 525	3 159 052	-717 528	-22,71%
Stock de produits finis	8 037 105	5 829 461	2 207 644	37,87%
TOTAL VALEURS BRUTES	34 404 830	29 900 992	4 503 837	15,06%
PROVISIONS	-1 122 021	-1 121 570	451	-0,04%
VALEURS NETTES COMPTABLES	33 282 808	28 779 421	4 503 387	15,65%

Au 31 Décembre 2017, les provisions pour dépréciation des stocks se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
Pièces de rechange M'saken	500 000	500 000	0
Pièces de rechange Menzel Bourguiba	300 000	300 000	0
Matières Premières	40 330	39 880	450
Produits finis M'saken	264 814	264 814	0
Produits finis Menzel Bourguiba	16 877	16 876	1
TOTAL	1 122 021	1 121 570	451

Lors de notre assistance à l'inventaire physique des stocks à Msaken, nous avons constaté un stock de déchets qui a été valablement repris pour une valeur nulle au 31 Décembre 2017.

III.5.CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

Au 31 Décembre 2017, les créances nettes sur les clients s'élèvent à 20 733 562 D contre 12 594 919 D à la clôture de l'exercice précédent, enregistrant une augmentation égale à 8 138 643 D (ou +64,62 %) détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
VALEURS BRUTES			
- Clients locaux	7 710 884	437 046	7 273 838
- Clients produits non encore facturés	346 243	0	346 243
- Clients douteux	40 941 498	39 103 232	1 838 266
- Clients locaux chèques en caisse	0	204 931	-204 931
- Clients effets à revoir	0	111 455	-111 455
TOTAL VALEURS BRUTES	48 998 625	39 856 664	9 141 961
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	-28 265 063	-27 261 745	-1 003 318
VALEURS NETTES COMPTABLES	20 733 562	12 594 919	8 138 643

Au 31 Décembre 2017, les soldes des comptes clients locaux s'élevant à 7 710 884 D se détaillent comme suit :

SOMACOP	5 891 137 D
TRANSTU (ex SNT)	749 770 D
Société CLE DU PORT	939 720 D
BECHIR LOUATI (SFAX PNEUI)	18 967 D
ICAR	12 661 D
DIVERS CLIENTS	98 629 D

	<u>7 710 884 D</u>

Postérieurement au 31 Décembre 2017, un accord transactionnel est intervenu entre la STIP et la SOMACOP (Voir rapport spécial).

III.6.AUTRES ACTIFS COURANTS :

Cette rubrique se détaille au 31 Décembre 2017 et 2016 comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
VALEURS BRUTES			
- Fournisseurs débiteurs	3 251 162	1 266 247	1 984 915
- Sociétés du groupe	4 225 077	5 264 988	-1 039 911
- Charges constatées d'avance	265 791	231 605	34 186
- Personnel	62 299	81 795	-19 496
- Etat, crédit d'IS	6 691 201	6 269 832	421 369
- Etat, TVA récupérable	1 809 061	2 173 983	-364 922
- Etat, rappel d'impôt	364 315	364 315	-
- Etat, crédit de TFP	107 470	143 788	-36 318
- Etat, crédit de TVA	-	378 885	-378 885
- TPE	-	119	-119
- FODEC	-	24	-24
- TUNISIE FACTORING	-	12 884	-12 884
- Etat, avance en douanes	-	205 008	-205 008
- Divers	2 404	152 586	-150 182
TOTAL VALEURS BRUTES	16 778 780	16 546 059	232 721
PROVISIONS POUR DEPRECIATION			
Intérêts sur C/C Associés	4 003 129	4 855 683	-852 554
Fournisseurs débiteurs	113 116	651 815	-538 699
Personnel prêts et avances	0	8 961	-8 961
Créances sur l'Etat	0	198 183	-198 183
TOTAL PROVISIONS	4 116 245	5 714 642	-1 598 397
VALEURS NETTES COMPTABLES	12 662 535	10 831 417	1 831 118

Les créances sur les sociétés du groupe figurant au 31 Décembre 2017 et 2016 respectivement pour 4 225 077 D et 5 264 988 D se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
- SOMACOP	2 603 980	3 975 868	-1 371 888
- SMTP	1 503 129	1 224 009	279 120
- SOMACOP PLUS	117 968	65 111	52 857
	4 225 077	5 264 988	-1 039 911

III.7.PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Ces placements s'analysent comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
- Régies d'avance et accreditifs (cautions douanières)	746 241	730 391	15 850
- Autres intérêts courus	-	10 258	-10 258
- Placement	-	1 000 000	-1 000 000
TOTAL	746 241	1 740 649	-994 408

III.8.LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

Cette rubrique se détaille au 31 Décembre 2017 et 2016 comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
- Chèques à encaisser	0	731 156	-731 156
- Banques			
STB	35 017	35 017	-
BTKD	900	1 425 199	-1 424 299
STB EUROS	376	346	30
BH USD	159	161	-2
STB TUNIS PORT	34	-	34
STB M'SAKEN	3	1 634	-1 631
BH EUROS	2	2	-
	36 491	1 462 359	-1 425 868
- Caisses			
M'SAKEN	3 319	1 284	2 035
TUNIS	2 893	664	2 229
TRANSIT SOUSSE	176	846	-670
MENZEL BOURGUIBA	8	8	-
	6 396	2 802	3 594
TOTAL GENERAL	42 887	2 196 317	-2 153 430

* Les soldes comptables des comptes bancaires ont été valablement rapprochés des soldes figurant sur les relevés bancaires arrêtés au 31 Décembre 2017.

* Les espèces en caisse sont conformes aux montants figurant sur les procès-verbaux des arrêtés des caisses datés du 31 Décembre 2017.

IV NOTES RELATIVES AUX RUBRIQUES DU PASSIF DU BILAN

IV.1. CAPITAUX PROPRES :

Ces capitaux propres s'analysent comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
- Capital social	12 623 469	12 623 469	-
- Réserve légale	2 419 912	2 419 912	-
- Réserves spéciales	2 603 050	2 603 050	-
- Actions propres	-325 724	-325 724	-
- Actions capitaux propres	7 734 096	7 741 764	-7 668
- Résultats reportés	-225 140 894	-175 303 777	-49 837 117
Total CP avant résultat de l'exercice	-200 086 091	-150 241 306	-49 844 785
- Résultat de l'exercice	-27 490 683	-49 661 840	22 171 157
Total CP avant Affectation du résultat de l'exercice	-227 576 774	-199 903 146	-27 673 628

Au 31 Décembre 2017, la structure du capital social de la STIP se présente comme suit :

ACTIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONS	MONTANTS EN DINARS	% DE PARTICIPATION
- AFRICA HOLDING	2 982 119	8 946 357	70,87%
- OFFICE DU COMMERCE DE TUNISIE	376 373	1 129 119	8,94%
- AUTRES ACTIONNAIRES DETENANT -5 %	849 331	2 547 993	20,18%
	4 207 823	12 623 469	100,00%

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

STIP**TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2017**

Désignation	Capital social	Réserve légale	Réserves pour réinvestissement exonéré	Réserve pour réguler le cours boursier	Actions propres	Autres capitaux propres	Amortissements différés	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
- Capitaux propres au 31.12.2016	12 623 469	2 419 912	1 903 050	700 000	-325 724	7 741 764	-104 929 000	-70 374 777	-49 661 840	-199 903 146
- Affectation résultat 2016							-1 862 792	-47 799 047	49 661 839	0
- Résultat 30 juin 2017									-13 478 556	-13 478 556
- Subvention d'investissement : quote-part 2017						-5 168				-5 168
- Capitaux propres au 30.6.2017	12 623 469	2 419 912	1 903 050	700 000	-325 724	7 736 596	-106 791 792	-118 173 824	-13 478 557	-213 386 870
- Résultat 30 Juin 2017									13 478 556	13 478 556
- Subvention d'investissement : quote-part 2017						-2 500				-2 500
- Résultat 31.12.2017									-27 490 683	-27 490 683
- Effets de modifications comptables								-175 279		-175 279
- Capitaux propres au 31.12.2017	12 623 469	2 419 912	1 903 050	700 000	-325 724	7 734 096	-106 791 792	-118 349 103	-27 490 684	-227 576 776

Actions propres

L'Assemblée Général Ordinaire du 19 Mars 2002 a autorisé le rachat de 32 853 actions propres afin de réguler le cours boursier à un cours moyen de 9,917 D soit pour une valeur totale de 325 724 D.

Au 31 Décembre 2017, la STIP détenait encore les 32 845 actions.

Cette situation est contraire aux dispositions de l'article 19 (nouveau) de la loi N° 94-117 qui précise que l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale Ordinaire au Conseil d'Administration ne peut être accordée pour une durée supérieure à trois ans.

Application de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales :

En raison des pertes cumulées au 31 Décembre 2017, les capitaux propres sont devenus inférieurs à la moitié du capital social.

Conformément aux dispositions de l'article 388 du Code des sociétés Commerciales, une Assemblée Générale Extraordinaire doit être convoquée à l'effet de statuer sur les dispositions de cet article.

Par ailleurs, il convient de signaler qu'au 31 Décembre 2017, le passif exigible à court terme totalise la somme de 264 957 954 D contre un actif net de 81 403 626 D.

IV.2. EMPRUNTS :

La partie des emprunts bancaires exigible à plus d'un an figure au passif du bilan du 31 Décembre 2017 pour 33 859 684 D contre 41 757 051 D au 31 Décembre 2016.

La partie échue ou venant à échéance à moins d'un an figure au passif du bilan du 31 Décembre 2017 sous la rubrique "Concours bancaires et autres passifs financiers" pour 137 657 117 D contre 112 067 244 D au 31 Décembre 2016.

La situation de ces emprunts est résumée dans le tableau suivant :

DETAIL DES ENGAGEMENTS BANCAIRES FINANCIERS AU 31/12/2017

BAILLEURS DE FONDS	SOLDE AU 31/12/2017						
	A + D'UN AN	A - D'UN AN	ECHUS IMPAYES	CREDITS COURT TERME	INTERETS COURUS	SOLDE CC BANCAIRES	TOTAL CONCOURS BANCAIRES
STB			17 832 418	11 988 346	33 783 620	26 803 742	90 408 126
BNA	23 530 054	5 002 070	10 851 140	7 497 180	14 219 236	1 864 918	39 434 544
AMEN BANK	7 160 316	993 176	1 820 824		165 695	700 879	3 680 574
BFT	3 128 545	1 852 716	3 242 253		847 082	157 903	6 099 954
BS + ATTIJARI BANK			5 392 669		435 209	645	5 828 523
UIB		971 667	2 730 667		18 850	438	3 721 622
BIAT			1 951 176		153 779	6 672	2 111 627
BH				12 740 351		2 136 035	14 876 386
BT					152	4 686	4 838
ATB						6 379	6 379
LEASING		35 616					35 616
CNSS	40 769	20 482	2 188		1 127 910		1 150 580
DIVERS			177 350	267 600	7 116	311	452 376
ECARTS DE CONVERSIONS			1 528 579				1 528 579
TOTAUX	33 859 684	8 875 727	45 529 264	32 493 477	50 758 649	31 682 607	169 339 725

IV.3. AUTRES PASSIFS NON COURANTS :

Les autres autres passifs non courants se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
- Rétrocession de 'Etat d'un don Italien	844 649	844 649	-
- Dépôts et cautionnements reçus	-	500	-500
	844 649	845 149	-500

Le montant de 844 649 D correspond à la rétrocession par l'Etat, durant les premières années d'activité de la STIP, d'un don italien.

IV.4. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES :

Les provisions pour risques et charges s'analysent comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
- Provision pour indemnités de départ à la retraite	1 969 793	3 304 775	-1 334 982
- Autres provisions pour risques et charges	7 348 320	4 434 207	2 914 113
	9 318 113	7 738 982	1 579 131

* La provision pour indemnités de départ à la retraite a été ramenée à la clôture de l'exercice 2017 à 1 969 793 D et ce, suite au départ anticipé de 120 employés dans le cadre du plan de restructuration engagé par la société.

* Les autres provisions pour risques et charges se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
- Affaires fiscales	1 769 769	2 071 285	-301 516
- Affaires bancaires	2 212 507	2 212 507	-
- WTC	3 012 785	-	3 012 785
- Divers	353 259	150 415	202 844
	7 348 320	4 434 207	2 914 113

IV.5. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Les fournisseurs se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
Fournisseurs d'exploitation			
Fournisseurs locaux	5 123 545	4 574 500	549 045
Fournisseurs étrangers	350 367	240 417	109 950
Fournisseurs étrangers (écarts de conversion)	109 169	130 796	-21 627
Fournisseurs charges à payer	5 262 314	1 139 413	4 122 901
Fournisseurs locaux, effets à payer	1 685 281	2 567 082	-881 801
S/Total	12 530 676	8 652 208	3 878 468
Fournisseurs d'immobilisations			
Fournisseurs locaux	116 490	118 994	-2 504
Fournisseurs étrangers	25 555	25 555	-
Fournisseurs retenues de garantie	230 941	312 180	-81 239
S/Total	372 986	456 729	-83 743
TOTAL GENERAL	12 903 662	9 108 937	3 794 725

IV.6. AUTRES PASSIFS COURANTS :

Les autres passifs courants se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
- Clients écarts de conversion	11 890	0	11 890
- Clients créditeurs	1 691 427	95 395	1 596 032
- Clients RRR à accorder	12 707 754	11 514 139	1 193 615
- Fonds social	1 378 186	825 613	552 573
- Personnel (dont indemnité CCL : 2 386 606 D)	9 002 618	5 622 932	3 379 686
- Etat, impôts et taxes	41 590 642	36 418 668	5 171 974
- Sociétés du groupe	2 294 367	2 098 519	195 848
- CNSS	14 014 246	13 950 729	63 517
- Divers	23 437	1 364 485	-1 341 048
TOTAUX	82 714 567	71 890 480	10 824 087

Le détail des principales rubriques figurant parmi les « autres passifs courants » se présente comme suit :

	31/12/2017
- <u>Clients créditeurs</u>	
• SOCIETEJOMAA SA	429 875
• STPCI	354 853
• SCP	132 933
• COMET	149 111
• TUNICOM	140 931
• SOCIETE EL WAFA	82 228
• STPCM	72 820
• SIMATRA	51 502
• MEDICARS	57 801
• SNDP	37 371
• Divers clients (soldes inférieurs à 30000 D)	182 002
	1 691 427
- <u>Clients RRR à accorder</u>	
• MAAP	2 011 086
• SMTP	8 037 160
• WTC	2 659 508
	12 707 754
- <u>Fonds social</u>	
• Site de M'SAKEN	1 073 177
• Site de Menzel Bourguiba	305 009
	1 378 186
- <u>Personnel</u>	
• Rémunérations dues au personnel	2 694 384
• Congés à payer	2 110 087
• Indemnités de départ CCL	3 974 554
• Divers	223 593
	9 002 618
- <u>Etat impôts et taxes</u>	
• Impôts constatés au 31122017	30 679 658
• Droits de douanes	10 793 151
• Divers impôts et taxes	117 834
	41 590 643
- <u>Sociétés du groupe</u>	
• AFRICA HOLDING	1 201 000
• Abdelkader DRIDI	1 000 000
• SMTP (quote-part droits d'enregistrement contrat)	93 367
	2 294 367
- <u>CNSS</u>	
• Reconnaissance de dettes au 31122016	11 083 963
• Cotisations 2, 3 et 4 ^{ème} trimestre 2017	2 340 712
• Retraite complémentaire	106 724
• Autres charges à payer	482 849
	14 014 246

L'engagement conclu en Avril 2018 avec la CNSS fait état d'un montant à payer à fin Mars 2018 de 13 427 304 D enregistrant une baisse égale à 586 944 D.

IV7 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
Emprunts échus et à moins d'un an			
Echéances en principal à moins d'un an	8 875 728	17 869 931	-8 994 203
Echéances en principal impayées	45 529 263	28 981 338	16 547 925
Crédits de gestion	32 493 477	27 958 561	4 534 916
Intérêts courus	50 758 649	37 257 413	13 501 236
S/Total 1	137 657 117	112 067 243	25 589 874
Banques et autres organismes financiers			
- BNA			
BNA AVENUE DE CARTHAGE	577 226	534 931	42 295
BNA	1 287 691	1 166 659	121 032
- BT			
BT RUE DE TURQUIE	4 686	3 226	1 460
BT MENZEL BOURGUIBA	32 866	32 745	121
- STB			
STB SIEGE	26 803 741	26 969 122	-165 381
STB AGENCE TUNIS PORT	-	227	-227
STB EN USD	1	-	1
- BFT SIEGE	157 903	40 577	117 326
- BANQUE DU SUD AVENUE MOHAMED V	645	406	239
- B.H			
BH AGENCE CHARGUIA	1 066 227	1 213 354	-147 127
BH COMPTE 473506	1 036 943	3 850	1 033 093
- BIAT COMPTE 198130/70	6 672	2 318	4 354
- AMEN BANK	700 879	271 830	429 049
- ATB AGENCE CENTRALE	6 379	8 343	-1 964
- UIB AGENCE CHARGUIA	438	303	135
- COFIB	311	311	-
- DIVERS	-	147 543	-147 543
S/TOTAL 2	31 682 608	30 395 745	1 286 863
TOTAL GENERAL (1+2)	169 339 725	142 462 988	26 876 737

Les soldes comptables des comptes bancaires ont été valablement rapprochés des soldes figurant sur les relevés bancaires arrêtés au 31 Décembre 2017.

Toutefois, il convient de signaler que le dernier relevé du compte STB siège mis à notre disposition est arrêté au 31 Août 2017 et fait état d'un solde débiteur de 27 931 551 D. Ce compte ayant été transféré en contentieux par la STB, celle-ci n'a plus adressé de relevés à la STIP.

V NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

Au 31 décembre 2017, le résultat net négatif de la Société STIP est arrêté à 27 490 683 D contre - 49 661 839 D correspondant à la différence entre les produits et les charges, détaillée par année comme suit :

LIBELLES	31/12/2017		31/12/2016		ECARTS
	Montants	% CA	Montants	% CA	
PRODUITS D'EXPLOITATION					
Revenus	30 431 874	99,5%	41 729 238	99,4%	-11 297 364
Autres produits d'exploitation	163 056	0,5%	251 864	0,6%	-88 808
Total des produits d'exploitation	30 594 930	100,0%	41 981 102	100,0%	-11 386 172
CHARGES D'EXPLOITATION					
Variations des stocks de PF et des encours	-1 490 117	-4,9%	10 533 466	25,1%	-12 023 583
Achats d'approvisionnements consommés	18 094 929	59,1%	16 848 587	40,1%	1 246 342
Charges de personnel	19 781 250	64,7%	24 592 862	58,6%	-4 811 612
Dotations aux amortissements et aux provisions	7 704 715	25,2%	22 089 284	52,6%	-14 384 569
Autres charges d'exploitation	2 451 368	8,0%	3 736 680	8,9%	-1 285 312
Total des charges d'exploitation	46 542 145	152,1%	77 800 879	185,3%	-31 258 734
RESULTAT D'EXPLOITATION	-15 947 215	-52,1%	-35 819 777	-85,3%	19 872 562
Charges financières nettes	-12 151 379	-39,7%	-13 472 662	-32,1%	1 321 283
Produits des placements	5 208	0,0%	10 258	0,0%	-5 050
Autres gains ordinaires	2 008 038	6,6%	2 355	0,0%	2 005 683
Autres pertes ordinaires	-1 335 342	-4,4%	-293 220	-0,7%	-1 042 122
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IS	-27 420 690	-89,6%	-49 573 046	-118,1%	22 152 356
Impôt sur les sociétés	-69 993	-0,2%	-88 793	-0,2%	18 800
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-27 490 683	-89,9%	-49 661 839	-118,3%	22 171 156
Effets des modifications comptables	-2 686 822	-	-2 511 544	-	-175 278
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES	-27 490 683	-89,9%	-49 661 839	-118,3%	22 171 156

Du tableau ci-dessus, il y a lieu de souligner les remarques suivantes :

V.1. PRODUITS :

V.1.1. REVENUS :

Le chiffre d'affaires hors TVA de la STIP est passé de 41 729 238 D au 31 décembre 2016 à 30 431 874 D dinars au 31 décembre 2017, enregistrant une baisse égale à 11 297 364 D.

Cette situation est essentiellement due à l'arrêt de la production des deux sites de production du 22 mai au 05 juin 2017 et du 17 juillet 2017 au 05 février 2018.

Le détail du chiffre d'affaires se présente comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS	
			MONTANTS	%
CHIFFRE D'AFFAIRES LOCAL				
Produits finis Msaken	26 009 723	31 938 019	-5 928 296	-18,6%
Produits finis MI Bourguiba	2 967 276	4 126 350	-1 159 074	-28,1%
Produits intermédiaires	160 078	71 651	88 426	123,4%
Ristournes sur ventes	-1 217 036	-1 745 029	527 993	-30,3%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES LOCAL	27 920 040	34 390 990	-6 470 950	-18,8%
CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT				
Produits finis Msaken	1 534 331	1 727 336	-193 005	-11,2%
Produits finis "All-Steel"	892 338	5 610 912	-4 718 574	-84,1%
Produits finis MI Bourguiba	85 165	0	85 165	
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT	2 511 834	7 338 248	-4 826 413	-65,8%
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL	30 431 874	41 729 238	-11 297 364	-27,1%

V.1.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION :

Ce poste est arrêté au 31/12/2017 à 163 056 D contre 251 864 D au 31/12/2016 enregistrant une diminution égale à 88 808 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
Revenus des immeubles	80 513	78 596	1 917
Vente de déchets	74 876	86 466	-11 590
Autres produits	0	75 402	-75 402
Quote-part Subvention d'investissement	7 667	11 400	-3 733
TOTAUX	163 056	251 864	-88 808

V.2. CHARGES D'EXPLOITATION :

V.2.1. ACHATS APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2017 à 18 094 929 D, contre 16 848 587 D au 31 décembre 2016, enregistrant une augmentation égale à 1 246 342 D, détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
Achats d'approvisionnements	11 120 635	18 198 555	-7 077 920
Achats de fournitures et matières consommables	2 348 197	2 220 411	127 786
Achats non stockés	2 684 609	2 326 974	357 634
Variation de stocks matières premières et fournitures	1 941 489	-6 085 821	8 027 311
Variation de stocks des autres approvisionnements	0	188 468	-188 468
TOTAL ACHATS APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	18 094 929	16 848 587	1 246 342

V.2.2. MARGE COMMERCIALE :

La marge brute réalisée en 2017 est arrêtée à 13 827 062 D contre 14 347 185 D en 2016 enregistrant une diminution égale à 520 123 D.

Rapportée à la valeur de la production de l'exercice, elle représente 43,32 % en 2017 contre 45,99 % à la clôture de l'exercice précédent, ainsi qu'il résulte du tableau ci-après :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016
Production de l'exercice		
Chiffre d'affaires	30 431 874	41 729 238
Variations des stocks de produits finis et des encours	1 490 117	-10 533 466
Total Production	31 921 991	31 195 772
Achats d'approvisionnement consommés	18 094 929	16 848 587
Marge brute	13 827 062	14 347 185
% par rapport à la production	43,32%	45,99%

V.2.3 CHARGES DU PERSONNEL :

Les charges du personnel s'élevant au titre de l'exercice 2017 à 19 781 250 D contre 24 592 862 D à la clôture de l'exercice précédent, enregistrant une baisse égale à 4 811 612 D soit -19,56 % et ce suite aux mesures d'assainissement social décidées au cours de l'exercice 2017. L'analyse des charges de personnel se présente comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
Salaires	16 667 282	19 382 782	-2 715 500
Charges sociales	2 931 062	4 555 772	-1 624 709
Autres charges sociales	38 245	178 854	-140 610
Fonds social	144 661	475 453	-330 793
Total	19 781 250	24 592 862	-4 811 611

V.2.4 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS :

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent au 31/12/2017 à 7 704 715 D contre 22 089 284 D à fin 2016 enregistrant une diminution égale à 14 384 570 détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS :			
Dotations aux amortissements des immobilisations. corporelles & incorporelles	1 940 647	1 862 792	77 855
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	1 940 647	1 862 792	77 855
DOTATIONS AUX PROVISIONS			
Dotations aux Provisions pour risques et charges	3 307 743	2 825 478	482 266
Dotations aux Provisions pour dépréciation des stocks	451	200 982	-200 532
Dotations aux Provisions pour dépréciation des clients	7 417 642	11 172 545	-3 754 903
Dotations aux Provisions des « Autres actifs courants »	425 682	4 551 477	-4 125 795
Dotations aux Provisions pour dépréciation des titres participation	1 871 062	2 043 627	-172 565
TOTAL DOTATIONS AUX PROVISIONS	13 022 579	20 794 109	-7 771 529
REPRISES SUR PROVISIONS			
Reprise sur provisions pour dépréciation des stocks	0	-41 497	41 497
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances	-6 612 508	-505 404	-6 107 104
Reprise sur provisions pour risques et charges	-646 004	-20 715	-625 289
TOTAL REPRISES DE PROVISIONS	-7 258 512	-567 617	-6 690 895
PROVISIONS NETTES	5 764 068	20 226 492	-14 462 424
TOTAL DOTATIONS AUX AMORTIS ET AUX PROVISIONS	7 704 715	22 089 284	-14 384 570

V.2.5 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION :

Les autres charges d'exploitation ont été ramenées de 3 736 680 D à fin 2016 à 2 451 368 D à la clôture de l'exercice 2017 enregistrant une baisse égale à 1 285 312 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
SERVICES EXTERIEURS (gestion des immeubles)			
Location & charges locatives	124 043	117 927	6 116
Entretien et réparations	108 841	118 808	-9 967
Primes d'assurances	444 539	1 621 335	-1 176 796
Autres	128 607	29 299	99 308
SERVICES EXTERIEURS (gestion des immeubles)	806 030	1 887 369	-1 081 340
AUTRES SERVICES EXTERIEURS D'EXPLOITATION			
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	115 658	149 362	-33 705
Publicités et propagandes	445 579	15 735	429 844
Frets et transport sur ventes	79 699	59 868	19 832
Voyages et déplacements	36 932	39 305	-2 373
Missions et réceptions	112 844	5 913	106 931
Frais postaux et de télécommunication	114 421	111 878	2 543
Commissions bancaires et de Factoring	458 745	1 085 466	-626 720
Divers	28 386	20 320	8 066
TOTAL AUTRES SERVICES EXTERIEURS D'EXPLOITATION	1 392 265	1 487 846	-95 581
IMPOTS ET TAXES	253 073	361 464	-108 391
TOTAL AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	2 451 368	3 736 680	-1 285 312

V.2.6. CHARGES FINANCIERES NETTES :

Les charges financières nettes totalisent au 31 Décembre 2017 12 151 379 D contre 13 472 662 D à la fin de l'exercice 2016 enregistrant une baisse égale à 1 321 283 D soit 9,81 % détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2017	31/12/2016	ECARTS
. Intérêts sur emprunts	3 327 099	3 337 726	-10 627
. Intérêts sur crédits de gestion	2 406 025	3 113 630	-707 605
. Intérêts et Pénalités de retard	10 638 893	7 286 185	3 352 709
. Pertes de Change	2 833 605	1 900 649	932 956
. Gains de Change	-6 739 779	-2 154 378	-4 585 401
. Autres produits financiers	-314 465	-11 150	-303 315
	12 151 379	13 472 662	-1 321 284

V.2.7. AUTRES PERTES ET AUTRES GAINS ORDINAIRES :

Ces postes respectivement arrêtés au 31/12/2017 à 1 335 342 D et 2 088 038 D totalisant un gain net égal à 672 697 D représentent le résultat des diverses opérations d'apurement des comptes anciens irrécouvrable et non exigibles.

V.2.8.IMPOT SUR LES SOCIETES :

Le minimum d'impôt sur les sociétés est arrêté au 31 Décembre 2017 à 69 993 D soit 0,2% du chiffre d'affaires local et 0,1% du chiffre d'affaires à l'export contre 88 793 D à la clôture de l'exercice précédent enregistrant une baisse égale à 18 800 D en liaison avec la baisse des revenus de 2017.

V.2.9. RESULTAT NET DE L'EXERCICE :

Le résultat net de l'exercice 2017 est arrêté à - 27 490 683 D contre - 49 661 840 D au titre de l'exercice 2016 enregistrant une amélioration égale à 22 171 157 D.

ENGAGEMENTS HORS BILANS

Les engagements hors bilans sont arrêtés au 31/12/2017 à 355 699 085 D détaillés comme suit :

LIBELLES	MONTANTS
ENGAGEMENTS DONNES	
- HYPOTHEQUES ET NANTISSEMENTS	336 951 810
- EFFETS ESCOMPTES :	736 160
CAUTIONS RECUES	8 600 000
CAUTIONS RECIPROQUES	9 411 115
TOTAL ENGAGEMENTS HORS BILAN	355 699 085

Le détail des engagements par catégories se présente comme suit :

VI.1. ENGAGEMENTS HORS BILAN

VI.1.1. HYPOTHEQUES ET NANTISSEMENTS

(En Dinars)

CREDITS	1-TF N°40372 Sousse dénommé ALAMAL	2-TF N° 110803 Tunis dénommé Terrain du Port Etat	3-TF N° 2518 Manouba Tunis dénommé STIP	4-TF N° 16680 Manouba Tunis dénommé AMINE	5-TF N° 186438 Tunis dénommé FORCE DU PNEU	6. FONDS DE COMMERC E	7. MATERIEL	TOTAL
BNA								
10 000 000	10 000 000		10 000 000				10 000 000	10 000 000
10 000 000							10 000 000	10 000 000
8 538 600	8 538 600		8 538 600				8 538 600	8 538 600
7 310 000			7 310 000			7 310 000	7 310 000	7 310 000
7 022 500			7 022 500					7 022 500
7 000 000	7 000 000		7 000 000				7 000 000	7 000 000
5 000 000	5 000 000							5 000 000
5 000 000	5 000 000		5 000 000			5 000 000	5 000 000	5 000 000
5 000 000						5 000 000	5 000 000	5 000 000
4 900 000	4 900 000						4 900 000	4 900 000
4 900 000							4 900 000	4 900 000
3 400 000	3 400 000		3 400 000			3 400 000	3 400 000	3 400 000
1 462 500	1 462 500							1 462 500
1 400 000	1 400 000		1 400 000					1 400 000
1 102 500	1 102 500							1 102 500
950 000	950 000							950 000
625 000	625 000							625 000
382 500	382 500							382 500
200 000	200 000		200 000			200 000	200 000	200 000
200 000							200 000	200 000
84 393 600	49 961 100	0	49 871 100	0	0	20 910 000	66 448 600	84 393 600
STB								
636 000	636 000							636 000
690 000	690 000							690 000
1 085 000	1 085 000							1 085 000
350 000	350 000							350 000
2 000 000	2 000 000			2 000 000			2 000 000	2 000 000
1 865 000	1 865 000							1 865 000
7 737 000	7 737 000							7 737 000
1 160 000	1 160 000			1 160 000				1 160 000
490 000	490 000							490 000
5 000 000	5 000 000			5 000 000		5 000 000	5 000 000	5 000 000
9 000 000	9 000 000			9 000 000		9 000 000	9 000 000	9 000 000
5 000 000	5 000 000			5 000 000		5 000 000	5 000 000	5 000 000
3 265 000	3 265 000			3 265 000			3 265 000	3 265 000
8 673 000	8 673 000			8 673 000			8 673 000	8 673 000
11 042 000	11 042 000			11 042 000		11 042 000		11 042 000
200 000	200 000							200 000
5 000 000	5 000 000							5 000 000
11 000 000	11 000 000		11 000 000	11 000 000		11 000 000	11 000 000	11 000 000
BDET								
3 700 000	3 700 000							3 700 000
77 893 000	77 893 000	0	11 000 000	56 140 000	0	41 042 000	43 938 000	77 893 000
BH								
18 580 000	18 580 000		18 580 000			18 580 000		18 580 000
10 986 666	10 986 666		10 986 666			10 986 666		10 986 666
17 650 000	17 650 000			17 650 000	17 650 000			17 650 000
47 216 666	47 216 666	0	29 566 666	17 650 000	17 650 000	29 566 666	0	47 216 666

CREDITS	1-TF N°40372 Sousse dénommé ALAMAL	2-TF N° 110803 Tunis dénommé Terrain du Port Etat	3-TF N° 2518 Manouba Tunis dénommé STIP	4-TF N° 16680 Manouba Tunis dénommé AMINE	5-TF N° 186438 Tunis dénommé FORCE DU PNEU	6. FONDS DE COMMERCE	7. MATERIEL	TOTAL
BS								
8 250 000	8 250 000					8 250 000	8 250 000	8 250 000
6 600 000							6 600 000	6 600 000
6 600 000							6 600 000	6 600 000
4 640 000	4 640 000							4 640 000
2 880 000						2 880 000	2 880 000	2 880 000
2 195 000						2 195 000		2 195 000
2 000 000	2 000 000						2 000 000	2 000 000
1 000 000	1 000 000					1 000 000	1 000 000	1 000 000
1 000 000	1 000 000						1 000 000	1 000 000
1 000 000							1 000 000	1 000 000
36 165 000	16 890 000	0	0	0	0	14 325 000	29 330 000	36 165 000
UIB								
4 600 000	4 600 000						4 600 000	4 600 000
2 880 000							2 880 000	2 880 000
4 600 000							4 600 000	4 600 000
2 880 000							2 880 000	2 880 000
2 880 000	2 880 000						2 880 000	2 880 000
4 000 000	4 000 000					4 000 000	4 000 000	4 000 000
21 840 000	11 480 000	0	0	0	0	4 000 000	21 840 000	21 840 000
BFT								
1 760 000	1 760 000							1 760 000
3 890 000	3 890 000	3 890 000						3 890 000
3 000 000	3 000 000					3 000 000	3 000 000	3 000 000
6 531 151				6 531 151				6 531 151
15 181 151	8 650 000	3 890 000	0	6 531 151	0	3 000 000	3 000 000	15 181 151
ATB								
4 000 000	4 000 000						4 000 000	4 000 000
3 050 000	3 050 000					3 050 000	3 050 000	3 050 000
1 650 000							1 650 000	1 650 000
1 650 000							1 650 000	1 650 000
4 000 000							4 000 000	4 000 000
14 350 000	7 050 000	0	0	0	0	3 050 000	14 350 000	14 350 000
BTK + BTKD								
892 393	892 393					892 393		892 393
5 770 000	5 770 000							5 770 000
6 000 000	6 000 000					6 000 000		6 000 000
12 662 393	12 662 393	0	0	0	0	6 892 393	0	12 662 393
AMEN BANK								
7 000 000	7 000 000					7 000 000		7 000 000
1 200 000	1 200 000							1 200 000
1 200 000	1 200 000							1 200 000
850 000						850 000	850 000	850 000
10 250 000	9 400 000	0	0	0	0	7 850 000	850 000	10 250 000
UBCI								
6 000 000							6 000 000	6 000 000
4 000 000							4 000 000	4 000 000
10 000 000	0	0	0	0	0	0	10 000 000	10 000 000
BIAT								
2 000 000	2 000 000							2 000 000
2 500 000						2 500 000		2 500 000
2 500 000	2 500 000					2 500 000	2 500 000	2 500 000
7 000 000	4 500 000	0	0	0	0	5 000 000	2 500 000	7 000 000
336 951 810	245 703 159	3 890 000	90 437 766	80 321 151	17 650 000	135 636 059	192 256 600	336 951 810

VI.1.2. EFFETS ESCOMPTES

CLIENTS	ECHEANCE	MONTANTS
STPCI	06/01/2018	78 604
STPCI	13/01/2018	101 393
SPG	10/01/2018	49 666
STE SITAR	05/01/2018	45 570
SFAX PNAUS	30/01/2018	35 000
SFAX PNAUS	20/01/2018	35 000
COMET	31/01/2018	117 485
COMET	31/01/2018	262 613
SICAME	31/01/2018	10 828
TOTAL		736 159

VIII.2. ENGAGEMENTS RECUS :

CLIENTS	MONTANTS	SOLDE CLIENT AU 31/12/2017	OBSERVATIONS
Abdelmajid BEJAOUI STPCI	2 000 000 D	-354 852,895 D	Enregistré à la recette des finances cité Mahrajène Tunis le 25/08/2004 sous le n° 04606604 (Copie)
Ridha KHLIF GROS PNEUS	400 000 D	-22 758,289 D	Enregistré à la recette des finances de Gremda Sfax le 28/08/2004 sous le n° 04600705
SPG	1 000 000 D	-13 089,513 D	Enregistré à la recette des Finances Rue Mongi Slim Moknin le 16/05/2000 sous le n° 600725 (Copie)
SOCOP	1 200 000 D	1 198 707,117 D	Enregistré à la recette des finances Avenue de la gare Tunis le 21/12/2000 sous le n° 601701
Mongi DAMMAK CSPD	1 000 000 D		Signature légalisée à Sfax le 04/10/2005 (Copie)
BechirLOUATI	1 000 000 D	18 966,592 D	Enregistré à la REAS 1 ^{er} Bureau-Tunis le 17/10/2005 sous le n° 5607406
Mondher ELGHALI TUNICOM	500 000 D	-140 931,108 D	Enregistré à la recette des finances Rue de Paradis-Ariana le 16/07/2014 sous le n° 14606444
Ahmed SAHNOUN SNP	1 000 000 D	6 151 364,388 D	Enregistré à la recette des finances le 22/10/2002 sous le n° 02604721 (copie)

Hypothèques au profit de la STIP

Société SOCOP			
Titre foncier n°34391 Ben Arous	500 000 D		Hypothèque à hauteur de 500 000 D en date du 21/04/2004
TOTAL GENERAL	8 600 000 D	6 837 406,292 D	

VI.3. CAUTIONS RECIPROQUES

DESIGNATION	MONTANTS	OBSERVATIONS
CAUTIONS DOUANIERES	6 754 324	
AUTRES CAUTIONS DOUANIERES	500 000	DOUANE MISE A LA CONSOMMATION
TRANSTU	54 790	CAUTION DEFINITIVE / (MARCHE)
SNCFT	12 000	GARANTIE
CNAM	90 000	
ABDELKADER DRIDI	1 000 000	BON DE CAISSE N° 9092557000586 DU 23 02 2016
ABDELKADER DRIDI	1 000 000	COMPTE A TERME N°0162527000135
TOTAL	9 411 114	

**MESDAMES ET MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE
LA SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIES DE
PNEUMATIQUES « STIP » SA.
BOULEVARD DE LA TERRE CENTRE URBAIN NORD
BP N°77 TUNIS. 1003 EL KHADRA**

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2017**

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En exécution du mandat qui nous a été confié par votre Assemblée Générale en date du 26 octobre 2017, nous vous présentons notre rapport général sur l'audit des états financiers de la Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques «STIP» relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017 ainsi que sur les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

I. RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

I.1. Opinion :

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la **Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques** comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie, ainsi que les notes annexes arrêtés au 31 décembre 2017.

Ces états financiers font apparaître un total net de bilan égal à **81 403 626 D**, un résultat net déficitaire égal à **27 490 683 D** et des flux d'exploitation négatifs de **7 515 550 D**.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la STIP au 31 décembre 2017, ainsi que de sa performance financière et ses flux de trésorerie au titre de l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

I.2. Fondement de l'opinion :

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers» du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

I.3. Questions clés d'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 estimé que la question décrite ci-après constitue la question clé de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport :

Evaluation des créances clients au 31 décembre 2017 :

Les créances clients figurent au bilan au 31 décembre 2017 pour un montant brut égal à 48 998 624 D dont des créances douteuses pour un montant de 40 941 498 D provisionnées à hauteur de 28 265 062 D.

Le reliquat des créances douteuses non provisionnées soit 12 707 754 D correspond aux ristournes dues à ces clients à fin 2017, figurant au passif du bilan sous la rubrique Autres passifs courants pour le même montant.

Dans le cadre de l'évaluation de la recouvrabilité de ces créances, la Société a déterminé la dépréciation de ces créances selon des critères quantitatifs et qualitatifs. Le montant de la provision pour dépréciation est égal à la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

Nous avons examiné la conformité aux normes comptables tunisiennes en vigueur de la méthodologie mise en œuvre par la direction pour l'estimation de la provision pour dépréciation des créances douteuses.

Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté en l'examen de la situation juridique des clients, la revue de l'ancienneté des créances, l'historique des encaissements (y compris les encaissements postérieurs à la clôture), l'existence d'éventuelles garanties ou accords de paiements ainsi que les éléments qualitatifs retenus par le management (telles que des informations sur les perspectives et performances futures des principaux créanciers notamment la société SOMACOP, la SMTP et WTC)

Nous avons également apprécié le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers concernant cette estimation.

Compte tenu de ce qui précède, les provisions ainsi constituées correspondent à la meilleure estimation du management du risque éventuel sur les clients de la STIP.

I.4. Paragraphes d'observations :

I.4.1. En raison des pertes cumulées au 31 Décembre 2017, les capitaux propres ont été arrêtés au 31/12/2017 à -227 576 774 D soit 233 888 509 D en deçà de la moitié du capital social.

Conformément aux dispositions de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales, une Assemblée Générale Extraordinaire doit être convoquée à l'effet de statuer sur les dispositions de cet article.

I.4.2. Au 31 Décembre 2017, le passif exigible à court terme de la STIP totalise 264 957 954 D contre un actif courant égal à 67 537 763 D soit 25.5% du passif exigible, ce qui ne peut permettre à la STIP de faire face à tous ses engagements financiers.

I.4.3. L'Assemblée Générale Ordinaire du 19 Mars 2002 a autorisé le Conseil d'Administration de procéder à l'achat et à la revente des actions émises par la STIP afin de réguler le cours boursier.

Au 31 Décembre 2017, la STIP détenait encore 32 845 de ses titres figurant au niveau des états financiers pour 325 724 D.

Cette situation est contraire aux dispositions de l'article 19 (nouveau) de la loi N°94-117 qui précise que l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale Ordinaire au Conseil d'Administration ne peut être accordée pour une durée supérieure à trois ans.

Notre opinion ne comporte pas de réserves à l'égard de ces points.

I.5. Rapport de gestion du Conseil d'administration :

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration de la Société.

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 ce rapport.

Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la Société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative.

Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de la signaler.

Mais nous n'avons rien à signaler à cet égard.

I.6. Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers :

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il 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 à la direction 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 d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Société ou de cesser son activité 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.

I.7. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers :

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes professionnelles d'audit 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 professionnelles d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

II. RAPPORT RELATIF AUX OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES :

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.

II.1. Efficacité du système de contrôle interne :

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous devons procéder à des vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la Société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception, de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au Conseil d'Administration.

Au cours de l'exercice 2017, plusieurs mouvements ont perturbé le fonctionnement normal de l'entreprise (lock-out pour deux semaines à partir du 22 Mai 2017, fermeture de l'usine de M'SAKEN à partir de Juillet 2017, arrêt de la production du site de Menzel Bourguiba à partir du 1^{er} Octobre 2017), départs à la retraite et démissions de certains responsables.

Dans ces conditions, l'organigramme de la société, le système de contrôle interne ont été fortement perturbés.

Cependant, nous avons constaté qu'au cours de la période contrôlée toutes les opérations financières ont été engagées et validées directement par le Président Directeur Général.

De notre part les contrôles supplémentaires nécessaires et des procédures d'audit appropriées ont été adoptés.

II.2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur :

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

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

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

Fait à Tunis, le 12 Novembre 2018

Les Commissaires aux comptes:

**Néjiba CHOUK
DIRECTEUR GENERAL
CABINET NEJIBA CHOUK**

**Hassen BOUITA
Directeur Associé
FMBZ KPMG TUNISIE**

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En application des dispositions de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, dans les états financiers.

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé.

Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. OPERATIONS RELATIVES AUX NOUVELLES CONVENTIONS REGLEMENTEES :

En application du paragraphe II-1 de l'article 200 du code des sociétés commerciales, sont soumises à autorisation préalable du conseil d'administration :

« Toute convention conclue directement ou par personne interposée, entre la société d'une part et le président du conseil d'administration, son administrateur délégué, son directeur Général, l'un de ses directeurs Généraux adjoints, l'un de ses administrateurs ou l'un des actionnaires personne physique y détenant directement ou indirectement une fraction de droit au vote supérieure à 10%, ou la société la contrôlant au sens de l'article 461 du code des sociétés commerciales, d'autre part ».

Dans ce cadre, nous vous informons que :

Le compte courant de Monsieur Abdelkader DRIDI ouvert sur les livres de la STIP productif d'intérêts au taux de 8% suivant autorisation du Conseil d'Administration en date du 02/11/2016 a enregistré au cours de l'exercice 2017 le versement au profit de la STIP de la somme de 1 000 000 D en couverture des besoins de trésorerie urgents.

Monsieur Abdelkader DRIDI a renoncé aux intérêts du sus dit compte estimé à 66 667 D au profit de la STIP.

II. OPERATIONS REALISEES RELATIVES AUX CONVENTIONS ANTERIEURES A 2017 :

L'exécution des conventions suivantes autorisées au cours des exercices antérieurs et poursuivies au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ont évolué comme suit :

II.1. OPERATIONS AVEC Mr ABDELKADERDRIDI, PDG DE LA STIP :

La garantie personnelle non rémunérée de Monsieur Abdelkader DRIDI à hauteur de 2 000 000 dinars accordée à la BH en couverture de dossiers d'importation de matières premières de la STIP en 2016 et maintenue au cours de l'exercice 2017.

II.2. OPERATIONS AVEC LA SOCIETE AFRICA HOLDING :

Le compte courant de La société AFRICA HOLDING (principal actionnaire de la STIP) ouvert sur les livres de la STIP productif d'intérêts au taux de 8% suivant autorisation du Conseil d'Administration en date du 02/11/2016 a enregistré au cours de l'exercice 2017 les mouvements suivants :

+Solde créditeur au 31/12/2016 :	2 000 000
+Versements en 2017 :	701 000
- Remboursements en 2017 :	1 500 000
= Solde au 31/12/2017 :	1 201 000

La Société AFRICA HOLDING a renoncé aux intérêts du sus dit compte estimés en 2016 à 17 389 D et en 2017 à 109 840 D au profit de la STIP.

II.3. OPERATIONS AVEC LA SOMACOP (FILIALE DE LA STIP) :

- Le solde impayé des frais du détachement du personnel de la STIP auprès de la SOMACOP ainsi que les frais d'assistance informatique au titre des exercices 2015 et 2016 est arrêté au 31/12/2017 à 74 542 D.
- Le loyer facturé, au titre de l'exercice 2017, par la STIP à la SOMACOP du local sis à Tunis, 14 Rue d'Italie conformément au contrat de location en date du 26 décembre 1995 s'est élevé à 29 437 D resté impayé au 31/12/2017.
- Le compte fournisseur SOMACOP présente un solde créditeur égal à 9 053 D correspondant aux factures de transport relatives aux exercices 2016 et antérieurs.
- Au cours de l'exercice 2017, le chiffre d'affaires STIP– SOMACOP est arrêté comme suit :

- Chiffre d'affaires TTC	: 8 208 703 D
- Règlements effectués	: 5 850 019 D

- **Accord Transactionnel :**

Au 31/12/2017, la situation de la SOMACOP est arrêtée à 14 786 530 D détaillée comme suit :

- Créances client :	10 576 767 D
- Créances d'exploitation : loyers, salaires... :	103 980 D

- Compte courant Associé :	2 500 000 D
- Intérêts :	1 605 783 D
TOTAL	14 786 530 D

Par décision du conseil d'administration il a été décidé d'apurer la situation de la SOMACOP comme suit :

- Le paiement par la SOMACOP au comptant de toutes ses acquisitions au cours des exercices 2018 et suivants.
- Le règlement par la SOMACOP au cours de l'exercice 2018 des créances anciennes à concurrence de 3 495 116 D.
- L'augmentation du prêt accordé à la SOMACOP en compte courant associé de 2 500 000 D à 5 000 000 D et le rééchelonnement de son remboursement sur sept ans au taux de 0,5% l'an.
- Le solde de la créance arrêté à 4 685 631 D totalement provisionné sera réglé au fur et à mesure du recouvrement des créances accrochées de la SOMACOP arrêtées au 31/12/2017 au même montant.
- L'abandon des intérêts de retard totalisant au 31/12/2017 la somme de 1 605 783 D.

A la date de notre intervention toutes les conditions de l'accord ont été respectées.

II.4. OPERATIONS AVEC LA SMTP (FILIALE MAROCAINE DE LA STIP) :

Par jugement du tribunal de commerce de CASABLANCA en date du 25 Septembre 2017, il a été décidé ce qui suit :

- La déclaration de la SMTP en règlement judiciaire ;
- La fixation de la date de cessation de paiement à 18 mois avant la date du jugement sus-indiqué ;
- La nomination de Mr Abdelwahed BELAÏDI, juge délégué ;
- La nomination de Mr Youssef ZAGHLOUL en qualité de syndic.

Face à cette situation, la STIP a constaté des provisions complémentaires pour couvrir la totalité des comptes de la SMTP détaillés comme suit :

- Participation de la STIP au capital de la SMTP arrêtée au 31 décembre 2017 à 4 508 355 D.
- Solde débiteur égal à 5 755 147 MAD soit 1 503 129 D détaillé comme suit :

	Montants en MAD	Montants en D
Intérêts CCA du 2010 à 2016	3 124 241	815 989
Intérêts CCA 2017	137 834	35 999
Solde frais de missions de 2003 à 2016	2 445 311	638 666
Solde frais de missions 2017	47 761	12 474
TOTAL	5 755 147	1 503 128

- Un solde client débiteur égal à 18 213 874 D provisionné à concurrence de 10 176 714 D, le reliquat, soit 8 037 159 D, correspond aux ristournes accordées et non encore payées à la SMTP enregistrées au passif du bilan.

- Enfin le compte « créiteurs divers SMTP », présente un solde égal à 357 482,17 MAD soit 93 367 D, correspondant à la quote-part de la STIP dans les frais d'enregistrement supportés par la SMTP du contrat de cession de ses parts dans la société MAAP.

II.5. OPERATIONS AVEC LA SOCIETE SOMACOP PLUS (FILIALE DE SOMACOP) :

- Le solde impayé des frais du détachement du personnel de la STIP auprès de la SOMACOP PLUS au titre de l'exercice 2016 est arrêté au 31/12/2017 à 19 616 D.
- Le solde du loyer facturé à la SOMACOP PLUS non encore réglé au titre des exercices 2016 et 2017, s'est élevé respectivement à 32 784 D et 65 568 D.
- Le compte fournisseur SOMACOP PLUS présente un solde créditeur égal à 12 019 D, détaillé comme suit :

Factures de services 2017	:	967 D
Factures de services 2016 et antérieurs	:	11 052 D
		12 019 D

II.6. EMPRUNTS NON COURANTS CONTRACTES PAR LA STIP :

Les emprunts non courants obtenus par la STIP auprès des divers établissements de crédits ont engendré au cours de l'exercice 2017 des intérêts et des intérêts de retard respectivement arrêtés à 3 327 099 D et 4 629 943 D.

III. OPERATIONS SOUMISES A AUTORISATION, APPROBATION ET AUDIT :

En application des dispositions du paragraphe II-5 de l'article 200 du code des sociétés commerciales, toutes obligations et engagements pris vis-à-vis du Président Directeur Général et des membres du conseil d'administration relatifs aux éléments de rémunérations, indemnités et avantages qui leur sont attribués sont soumis à l'autorisation du conseil d'administration, à l'approbation de l'assemblée générale et à l'audit du commissaire aux comptes.

Du PV du conseil d'administration en date du 07/07/2016, il appert que Monsieur Abdelkader DRIDI, PDG de la société a renoncé à toute rémunération de la part de la STIP.

Monsieur Hassen ALAYA, administrateur, a reçu au 31/12/2017 la somme de 14 000 D au titre de règlement partiel des honoraires de « chargé de fonctions » relatifs à la période allant du 01/06/2016 au 28/02/2018 arrêtés à 74 117,647 D.

La société ASY TRADING dont Monsieur Ali LABIADH est associé et également administrateur dans votre société a réalisé au cours de l'exercice 2017, un chiffre d'affaires égal à 214 098 D totalement réglé en 2017.

Votre société a acheté au cours de l'exercice 2017 de la matière première auprès de la société SIOC- dont monsieur Abdelkader DRIDI est président directeur général et également

président du conseil d'administration de votre société- pour un montant de 23 331 D, non encore réglé en 2017 enregistré en charges à payer, régularisé en 2018.

IV. OPERATIONS INTERDITES :

En application du paragraphe III de l'article 200 du code des sociétés commerciales, il est interdit au Président Directeur Général et aux membres du conseil d'administration ainsi qu'aux conjoints, ascendants, descendants et toute personne interposée au profit de l'un d'entre eux, de contracter sous quelque forme que ce soit, des emprunts avec la société, de se faire consentir par elle une avance, un découvert en compte courant ou autrement, ou d'en recevoir des subventions ainsi que de se faire cautionner ou avaliser par elle, leurs engagements envers les tiers sous peine de nullité du contrat.

Au cours de l'exercice 2017, nous n'avons relevé aucune opération entrant dans ce cadre.

Fait à Tunis, le 12 Novembre 2018

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nejiba CHOUK
Directeur Général
CABINET NEJIBA CHOUK

Hassen BOUAITA
Directeur Associé
FMBZ KPMG TUNISIE