

AVIS DE SOCIETES

**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 2021 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 30 juin 2022. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mr Hassen BOUAITA (FMBZ KPMG TUNISIE) et Mme Nejiba CHOUK (CABINET NEJIBA CHOUK).

BILAN ARRETE AU 31/12/2021
(Montants exprimés en Dinars)

ACTIFS	NOTES	31/12/2021	31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		8.858.460,455	8 486 897,855
Moins : Amortissements		-8.486.897,436	-8 483 417,845
	4	371.563,019	3 480,010
Immobilisations corporelles		260.138.595,811	183 462 374,281
Moins : Amortissements		-173.523.348,378	-171 570 156,324
	4	86.615.247,433	11 892 217,957
Immobilisations financières		6.062.608,201	5 664 133,766
Moins : Provisions		-5.103.265,000	-5 103 265,000
	5	959.343,201	560 868,766
Total des actifs immobilisés		87.946.153,653	12 456 566,733
Autres actifs non courants		0,000	0,000
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		87.946.153,653	12 456 566,733
ACTIFS COURANTS			
Stocks		46.676.345,259	34 392 188,256
Moins : Provisions		-1.195.527,968	-1 113 405,029
	6	45.480.817,291	33 278 783,227
Clients et comptes rattachés		21.712.061,493	21 240 978,404
Moins : Provisions		-14.404.163,354	-14 707 204,187
	7	7.307.898,139	6 533 774,217
Autres actifs courants		15.885.919,249	19 508 275,324
Moins : Provisions		0,000	-1 845 358,075
	8	15.885.919,249	17 662 917,249
Placements et autres actifs financiers		4.539.123,725	6 735 014,173
Moins : Provisions		0,000	0,000
	9	4.539.123,725	6 735 014,173
Liquidités et équivalents de liquidités		2.615.579,818	3 136 814,515
	10	2.615.579,818	3 136 814,515
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		75.829.338,222	67 347 303,381
TOTAL DES ACTIFS		163.775.491,875	79 803 870,114

BILAN ARRETE AU 31/12/2021
(Montants exprimés en Dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	31/12/2021	31/12/2020
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
Réserve spéciale de réévaluation légale		74.247.015,532	-
Actions propres		-325.724,075	-325 724, 075
Autres capitaux propres		7.714.095,946	7 719 095,946
Résultats reportés		-117.741.308,923	-259 903 380,090
Modifications comptables		-2.686.822,329	-2.686.822,329
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		-21.146.312,464	-237 550 399,163
Résultat de l'exercice		23.520.812,382	142.162.071,167
TOTAL DES CX PROPRES AVANT AFFECTION	11	2.374.499,918	-95 388 327, 996
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	12	12.493.568,293	16 514 003,273
Autres passifs non courants	13	25.001.633,405	0
Provisions	14	14.913.569,469	4 141 143,464
		52.408.771,167	20 655 146,737
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	9.008.232,361	4 960 201,642
Autres passifs courants	16	50.348.374,997	91 899 377,178
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	49.635.613,432	57 677 472,553
		108.992.220,790	154 537 051,373
TOTAL PASSIFS		161.400.991,957	175 192 198,110
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		163.775.491,875	79 803 870,114

ETAT DE RESULTAT AU 31/12/2021
(Montants exprimés en Dinars)

LIBELLES	NOTES	31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	18	119.512.077,655	72 062 352,782
Autres produits d'exploitation	19	1.102 797,450	687 920,663
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		120.614.875,105	72 750 273,445
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks de produits finis et des encours		-1.335.258,122	-6 270 664,277
Achats d'approvisionnements consommés	20	77.777.449,790	49 135 464,585
Charges de personnel	21	20.109.427,760	16 725 460,379
Dotations aux amortissements & aux provisions	22	2.309.230,581	2 548 285,757
Autres charges d'exploitation	23	5.038.294,430	3 277 704,985
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		103.899.144,439	65 416 251,429
RESULTAT D'EXPLOITATION			
		16.715.730,666	7 334 022,016
Charges financières nettes	24	-6.888.165,838	-4 364 100,962
Autres gains ordinaires	25	16.161.632,709	158 598 949,598
Autres pertes ordinaires	26	-2.184.770,165	-19 245 640,408
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		23.804.427,382	142 323 230,244
Impôt sur les bénéfices	27	-283.615,000	-161 159,077
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		23.520.812,382	142 162 071,167
Eléments extraordinaires		0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	28	23.520.812,382	142 162 071,167
Effets des modifications comptables		0	0
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		23.520.812,382	142 162 071,167

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2021
(Montants exprimés en Dinars)

LIBELLE	NOTES	31/12/2021	31/12/2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		23.520.812,382	142 162 071,167
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		10.662.821,681	-15 293 592,343
- Variations des :			
Stocks		-12.284.157,003	-10 238 697,964
Créances		-471.083,089	27 955 938,473
Autres actifs courants		3.622.356,075	-5 443 902,056
Placements et autres actifs financiers		2.195.890,448	-4 435 147,393
Fournisseurs et autres dettes		-9.675.560,351	-5 767 964,771
- Modifications comptables		0	0
- Plus ou moins-value de cession			-26 000,000
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		17.571.080,143	128 912 705,113
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassement acquisition d'immob corporelles et incorp.		-2.800.768,598	-2 812 291,348
Encaissement cession d'immob. corporelles et incorporelles			26 000,000
Encaissement cession d'immobilisations financières		-398.474,435	-112.409,467
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		-3.199.243,033	-2 898 700,815
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Décassement pour remboursement des emprunts		-12.127.651,347	-
Comptes courants			10 000 000,000
Encaissements décaissement provenant des emprunts		39.252,936	-111 519 614,386
Encaissements provenant des subventions		-5.000,000	-5 000,000
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement		12.093.398,411	-101 524 614,386
Variation de trésorerie		2.278.438,699	24 489 389,912
Trésorerie au début de l'exercice		-3.342.384,995	-27 831 774,907
Trésorerie à la clôture de l'exercice	III 27	-1.063.946,296	-3 342 384,995

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 31/12/2021 (En Dinars)

PRODUITS		CHARGES		SOLDE AU 31/12/2021	
LIBELLES	MONTANTS	LIBELLES	MONTANTS	LIBELLES	MONTANTS
Revenus et autres produits. d'expl	120 614 875				
Production stockée	-	Déstockage de production	-1 335 258		
Production immobilisée	-				
Transfert de charges	-				
Total	120 614 875	Total	-1 335 258	Production	121 950 133
Production	121 950 133	Achats consommés	77 777 450	Marge sur coût matières	44 172 683
Marge sur coût matière	44 172 683	Autres charges externes	4 728 260	Valeur ajoutée brute	39 444 423
Valeur ajoutée brute	39 444 423	Impôts et taxes	310 034		
		Charges de personnel	20 109 428		
Total	39 444 423	Total	20 419 462	Excédent brute d'exploita- tion	19 024 962
Excédent brute d'exploitation	19 024 962				
Autres produits ordinaires		Autres charges ordinaires	-13 976 863		
Produits financiers		Charges financières	6 888 166		
Transfert et reprise de charges		Dotations aux amorts et aux provisions	2 309 231		
		Impôts sur les sociétés	283 615		
Total	19 024 962	Total	-4 495 851	Résultat des activités ordi- naires	23 520 812

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETEES AU 31 DECEMBRE 2021

NOTE N°1 : 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 STIP est une société commerciale 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 l'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.

NOTE N° 2. REFERENTIEL COMPTABLE

2.1. 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 courantes ou à la fin de l'exercice ne comportent aucune dérogation significative par rapport à ceux prévus par les normes comptables en vigueur.

2.2. BASES DE MESURES ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

2.2.1. Continuité d'exploitation :

La société a enregistré au titre de l'exercice clos au 31 Décembre 2021 un bénéfice net égal à 23.520.812D. Par ailleurs, la réévaluation des immeubles bâtis et non bâtis a dégagé une plus-value de 74.247.016D inscrite parmi les capitaux propres. Ceci a permis de ramener les capitaux propres de – 95.388.328 D en 2020 à +2.374.500 D au 31/12/2021 soit 3.937.235 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 2021 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.

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 :

2.2 .2. Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en Dinars Tunisiens.

2.2.3. 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 égale à 7 724 096 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 %

En 2021 et en application des dispositions de l'article 20 du décret-loi N°2021-21 du 28 Décembre 2021 portant loi de finances pour 2022, la STIP a procédé à la réévaluation de ses immeubles d'exploitation bâtis et non bâtis sur la base des indices fixés par le décret présidentiel N°2022-297 du 28 Mars 2022.

Cette réévaluation a généré une plus-value de 74.247.016 D inscrite parmi les capitaux propres sous la rubrique Réserve spéciale de réévaluation légale. La valeur des immobilisations corporelles a été augmentée d'égal montant.

2.2.4. Stocks :

Les stocks (de matières premières, matières consommables, produits en cours et produits finis) sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire intermittent conformément au paragraphe 31 de la norme comptable NC 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 NC 05 relative aux immobilisations corporelles.

2.2.5. 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.

2.2.6. 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 NC N°15 relative aux opérations en monnaies étrangères.

2.2.7. 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.

2.3. LISTE DES JOURNAUX AUXILIAIRES :

Au 31 Décembre 2021, 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	54 Journal avances étrangères
21 BT ROM 22	55 BEST BANK EN USD
22 BS ML 61404700113/8	56 BH COMPTE BID
23 STB ML 015080581/7	57 STB COMPTE BID
24 BT ML CC 307743	58 BNA COMPTE BID
25 Effets à recevoir ENTREE	59 Opérations Div Fournisseurs
26 Effets à payer	60 STB CPT Créditeur
27 Ventes Diverses	61 BNA EURO
28 BFT compte professionnel	62 BH NV
29 Opérations diverses	63 STB

3. NOTES RELATIVES AU BILAN

Le bilan de votre société, arrêté au 31 décembre 2021, présente un total égal à 163.775.491D contre 79.803.870D au 31 décembre 2020, enregistrant une augmentation égale à 83.971.621 D détaillée par rubrique comme suit :

DESIGNATION	AU 31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS	
			+	-
ACTIFS :				
ACTIFS NON COURANTS :				
Actifs immobilisés				
- Immobilisations incorporelles	371.563	3 480	368.083	
- Immobilisations corporelles	86.615.247	11 892 218	74.723.029	
- Immobilisations financières	959.343	560 869	398.474	
Total actifs immobilisés	87.946.153	12 456 567	75.489.586	
- Autres actifs non courants		-		
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	87.946.154	12 456 567	75.489.586	-
ACTIFS COURANTS :				
- Stocks	45.480.817	33 278 783	12.202.034	
- Clients et comptes rattachés	7.307.898	6 533 774	774.124	
- Autres actifs courants	15.885.919	17 662 917		1.776.998
- Placements et autres actifs financiers	4.539.124	6 735 014		2.195.890
- Liquidités et équivalents de liquidités	2.615.580	3 136 815		521.235
TOTAL ACTIFS COURANTS	75.829.338	67 347 303	12.976.158	4.494.123
TOTAL ACTIFS	163.775.492	79 803 870	88.465.744	4.494.123
			83.971.622	
CAPITAUX PROPRES :				
- Capital social	12.623.469	12 623 469	-	
- Réserve légale	2.419.912	2 419 912	-	
- Réserves spéciales	2.603.050	2 603 050	-	
-Réserve spéciale de réévaluation légale	74.247.016	-	74.247.016	
- Actions propres	-325.724	-325.724	-	
- Autres capitaux propres	7.714.096	7.719.096	-	5.000
- Résultats reportés	-117.741.309	-259 903 380	142.162.071	
- Modifications comptables	-2.686.822	-2 686 822	-	
- Résultat de l'exercice	23.520.812	142 162 071		118.641.259
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2.374.500	-95 388 328	216.409.087	118.646.259
PASSIFS :				
PASSIFS NON COURANTS :				
- Emprunts	12.493.568	16 514 003		4.020.435
- Autres passifs non courants	25.001.633	0	25.001.633	
- Provisions	14.913.570	4 141 144	10.772.426	
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	52.408.771	20 655 147	35.774.059	4.020.435
PASSIFS COURANTS :				
- Fournisseurs et comptes rattachés	9.008.232	4 960 202	4.048.030	
- Autres passifs courants	50.348.375	91 899 377		41.551.002
- Concours bancaires et autres passifs financiers	49.635.614	57 677 472		8.041.858
TOTAL PASSIFS COURANTS	108.992.221	154 537 051	4.048.030	49.592.860
TOTAL PASSIFS	161.400.992	175 192 198	39.822.089	53.613.295
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	163.775.492	79 803 870	256.233.176	172.259.554
			83.971.622	

4. NOTES RELATIVES AUX IMMOBILISATIONS

4.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

La STIP a acquis à la fin de l'exercice 2021 auprès de la Société Assistance, Conseil et Organisation Industrielle « STAR » pour 371.563 D notamment une licence Adonix X3 et une licence SAGE XRT Expert.

Les immobilisations incorporelles antérieures ont été totalement amorties ainsi qu'il résulte du tableau ci-après. :

4.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Au 31 Décembre 2021 la valeur nette comptable des immobilisations corporelles est arrêtée à 86.615.247 D contre 11.892.218 D au 31/12/2020 enregistrant une augmentation nette égale à 74.723.029 D détaillée comme suit :

- Réévaluation légale des immobilisations corporelles	74.247.016 D
- Acquisitions nettes de l'exercice	2.429.206 D
- Dotations aux amortissements	-1.953.192 D

Variation nette	<u>74.723.029 D</u>

4.3 DETAIL DES VARIATIONS PAR RUBRIQUE D'IMMOBILISATION :

Les mouvements enregistrés par poste d'immobilisation sont détaillés au tableau ci-après :

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES & AMORTISSEMENTS
AU 31 DECEMBRE 2021**

IMMOBILISATIONS	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS			V C N	
	Solde 31-déc-20	Acquisition s 2021	Transferts 2021	Réévaluation 2021	Solde 31-déc-2021	Soldes 31-déc-20	Dotations 2021	Soldes 31-déc-21	AU 31/12/2021
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
-Know How	7.004.062				7.004.062	7.004.062		7.004.062	-
-Logiciels	720.139				720.139	716.659	3.480	720.139	-
-Fonds commercial	762.697				762.697	762.697		762.697	-
-Immobilisations incorporelles	-	371.562	-	-	371.562	-	-	-	371.562
Sous-total (I)	8.486.898	371.562	-	-	8.858.460	8.483.418	3.480	8.486.898	371.562
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
-Terrains	1.368.098	-		149.079	1.517.177	-		-	1.517.177
-Constructions	24.892.371	-		63.254.981	88.147.352	21.923.718	673.201	22.596.919	65.550.433
-Constructions réévaluées	870.030	-		2.674.286	3.544.316	677.610	12.618	690.228	2.854.088
-Agen -amén des constructions	4.323.152	828.692		8.168.669	13.321.513	3.371.602	50.831	3.422.433	9.898.080
-Matériel & outillages industriels	107.617.762	1.557.733			109.175.495	103.228.969	908.863	104.137.832	5.37.663
-Matériel & outil indus réévalués	37.454.318	-	-	-	34.454.318	37.454.318	-	37.454.318	0
-Matériel de transport	1.596.545	67.623			1.664.168	1.496.162	87.273	1.583.435	80.733
-Matériel informatique	1.332.753	56.381			1.389.134	1.298.825	31.520	1.330.345	58.789
-Agent-Amén & Installations	2.574.632	455.400			3.030.032	1.664.716	182.872	1.847.588	1.182.444
- Equipements de bureaux	481.909	42.044			523.953	454.236	6.015	460.251	63.702
-Immob en cours	950.806	2.383.843	2.962.510	-	372.138	-	-	-	372.138
Sous-total (II)	183.462.374	5.391.716	2.962.510	74.247.016	260.138.596	171.570.156	1.953.193	173.523.349	86.615.247
TOTAL GENERAL (I+II)	191.949.272	5.763.278	2.962.510	74.247.016	268.997.056	180.053.574	1.956.673	182.010.247	86.986.810

En 2021, les terrains, les bâtiments et le matériel d'exploitation de l'usine de M'saken ont fait l'objet d'un inventaire physique et une estimation à la juste valeur par un cabinet externe. Un inventaire exhaustif de toutes les immobilisations de la STIP demeure cependant nécessaire.

4.4 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE :

Les dotations aux amortissements de l'exercice 2021 arrêtées à 1.956.673 D dont 3.480 D, au titre des immobilisations incorporelles et 1.953.193 D, au titre des immobilisations corporelles ont été régulièrement calculées 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 depuis le 31/12/2017

NOTE N° 5 : LES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
VALEURS BRUTES			
Titres de participation			
• SOMACOP	594 910	594 910	-
• SMTP	4 508 355	4 508 355	
Total tirs de participation	5 103 265	5 103 265	
Cautionnements	959 343	569 869	398 474
TOTAL VALEURS BRUTES	6 062 608	5 664 134	398 474
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	-5 103 265	-5 103 265	0
VALEURS NETTES COMPTABLES	959 343	560 869	398 474

- Les participations de la STIP au capital de SOMACOP et au capital de la SMTP totalement provisionnées depuis 2017 n'ont pas subies de mouvements.

- Les cautionnements donnés : Ce poste arrêté au 31/12/2021 à 959.343 D est détaillé comme suit :

- STEG	944 297 D
- STOA AIR LIQUIDE	8 169 D
- EUROMED MAERSK	2 134 D
- SONEDE	1143 D
- PTT	700 D
- LOYERS	2900 D

TOTAL	<u>959 343 D</u>

Les cautions de la STEG correspondent à une avance sur consommation égale à un douzième de la consommation moyenne annuelle ; elle est révisée lors d'augmentations de la consommation ou de tarifs et elle est remboursable en cas de rupture de contrat.

NOTE N° 6 : STOCKS :

Au 31 Décembre 2021, la valeur nette comptable des stocks s'élève à 45.480.817 D contre 33.278.783 D au 31/12/2020, enregistrant une augmentation de +12.202.034 D (+36,67 %), détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS	
			MONTANTS	%
VALEURS BRUTES				
Matières premières	22.925.198	13 580 959	+9.344.239	68,80
Autres approvisionnements	8.836.940	7 232 280	+1.604.660	22,19
En-cours de production	4.529.179	3 571 772	+957.407	26,80
Stock de produits finis	10.385.028	10 007 177	+377.851	3,77
TOTAL VALEURS BRUTES	46.676.345	34 392 188	+12.284.157	35,72
PROVISIONS	-1.195.528	-1 113 405	-82.123	-7,38
VALEURS NETTES COMPTABLES	45.480.817	33 278 783	+12.202.034	36,67

Au 31 Décembre 2021, les provisions pour dépréciation des stocks se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
Pièces de rechange M'SAKEN	500 000	500 000	-
Pièces de rechange MENZEL BOURGUIBA	300 000	300 000	-
Matières Premières	113 837	37 714	82.123
Produits finis Msaken	264 814	264 814	-
Produits finis Menzel Bourguiba	16 877	16 877	-
TOTAL	1 195 528	1 113 405	82.123

NOTE N° 7 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

Au 31 Décembre 2021, les créances nettes sur les clients s'élèvent à 7.307.898 D contre 6.533.774 D à la clôture de l'exercice précédent, enregistrant une augmentation égale à 774.124 D détaillée comme suit :

(En Dinars)

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
VALEURS BRUTES			
- Clients ordinaires	6.834.550	6 341 183	493.367
. Client locaux	3.095.020	4 953 198	-1.858.178
. Clients étrangers	3.739.530	1 387 985	2.351.545
- Clients douteux	14.570.692	14 873 733	-303.041
- Ecart de conversion	306.819	26 063	280.756
TOTAL VALEURS BRUTES	21.712.061	21 240 978	471.082
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	-14.404.163	-14 707 204	303.041
VALEURS NETTES COMPTABLES	7.307.898	6 533 774	774.124

Au 31 Décembre 2021, les soldes des comptes clients locaux s'élevant à 3.095.020 D se détaillent comme suit :

- SOMACOP	1.721.090 D
- S.T.T	264.406 D
- CENTRE TECHNIQUEE LA CHIMIE	449.277 D
- SNDP	223.582 D
- SIOC	32.329 D
- STAFIM INDUSTRIELLE	324.696 D
- SOCIETE GENERALE DES PNEUX	45.165 D
- STATION PNEUX L'ESPOIR	13.604 D
- SOCIETE MECHRI DE VENTES PNEUX	14.019 D
- DIVERS CLIENTS	6.852 D
	3.095.020 D

Au 31 Décembre 2021, les clients étrangers s'élèvent à 3.739.530 D détaillés comme suit :

-	MAGHREB TRAILER INDUSTRIE SARL	857.380 D
-	PNEUS BAB DOUKKALA	330.258 D
-	COGIMEX DISTRIBUTION	1.289.414 D
-	BOUKHELF	999.330 D
-	SOCIETE ETTAKADOM EZZAHRA	171.593 D
-	MONTEBELLO TYRES LTD	91.555 D

3.739.530 D

Les provisions pour créances clients ont enregistré une diminution nette égale à 303.041 D correspondant à la baisse des créances douteuses.

NOTE N° 8. AUTRES ACTIFS COURANTS :

Cette rubrique est analysée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
VALEURS BRUTES			
- Fournisseurs débiteurs	2.494.806	1 522 236	972.570
- Sociétés du groupe	3.404.120	5 947 833	-2.543.713
- Charges constatées d'avance	1.458.005	3 864 829	-2.406.824
- Personnel	427.685	136 945	290.740
- Etat, crédit d'I.S	7.536.144	6 698 011	838.133
- Etat, TVA récupérable	183.195	766 147	-582.952
- Etat, rappel d'impôt	364.315	364 315	-
- Etat, crédit de TFP	-	17 273	-17.273
- Avances douanes	-	186 319	-186.319
- Divers	17.649	4 367	13.282
TOTAL VALEURS BRUTES	15.885.919	19 508 275	-3.622.356
PROVISIONS POUR DEPRECIATION			
• Fournisseurs débiteurs	-	-113 116	113.116
• Intérêts sur C/C Associés SMTP (Sociétés du groupe)	-	-1.732.242	1.732.242
TOTAL PROVISIONS	-	-1.845.358	1.845.358
VALEURS NETTES COMPTABLES	15.885.919	17.662.917	-1.776.998

- SOCIETES DU GROUPE :

Les créances sur les sociétés du groupe figurant au 31 Décembre 2021 et 2020 respectivement pour 3.404.120 et 5.947.833 D se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
- SOMACOP	2.882.323	3 766 695	-884.372
- SMTP : (intérêts sur compte courant)	-	1 732 242	-1.732.242
- SOMACOP PLUS	521.797	448 896	72.901
	3.404.120	5 947 833	-2.543.713

NOTE N° 9 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Cette rubrique, correspondant aux cautions douanières déposées auprès des banques, est arrêtée au 31/12/2021 à 4.539.124 D contre 6.735.014 au 31/12/2020 enregistrant une baisse égale à 2.195.890 D.

NOTE N° 10 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
- Valeurs à l'encaissement	2.370.958	2 952 932	-581.974
- Banques			
<input type="checkbox"/> STB M'SAKEN	30.710	11 707	19.003
<input type="checkbox"/> BTKD	1.334	249	1.085
<input type="checkbox"/> STB	35.017	35 017	-
<input type="checkbox"/> STB TUNIS PORT	7.124	18 405	-11.281
<input type="checkbox"/> BT	193	0	193
<input type="checkbox"/> BH USD	6	88 958	-88.952
BH MB	3.999	-	3.999
<input type="checkbox"/> BH CCP	310	566	-256
<input type="checkbox"/> BTL	10.028	7 697	2.331
<input type="checkbox"/> ATB Agence Centrale	116.581	-	116.581
Total Banques	205.302	162 599	42.703
- Caisses			
<input type="checkbox"/> M'SAKEN	27.704	16 751	10.953
<input type="checkbox"/> TUNIS	10.036	3 152	6.884
<input type="checkbox"/> TRANSIT SOUSSE	1.510	3	1.507
<input type="checkbox"/> MENZEL BOURGUIBA	70	1 378	-1.308
Total Caisses	39.320	21 284	18.036
TOTAL GENERAL	2.615.580	3 136 815	-521.235

* Les soldes comptables des comptes bancaires ont été valablement rapprochés des soldes figurant sur les relevés bancaires arrêtés au 31 Décembre 2021 à l'exception des comptes STB (35.017 D), BH en USD (6 D).

* Les espèces en caisse sont conformes aux montants figurant sur les procès-verbaux des arrêtés des caisses datées du 31 Décembre 2021.

* Les chèques à encaisser s'élevant à 2.370.958 D ont été encaissés en 2022 à hauteur de 1.764.757 D.

NOTES 11 : CAPITAUX PROPRES :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	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	-
- Autres capitaux propres	7.714.096	7 719 096	-5.000
- Résultats reportés	-117.741.309	-259 903 380	142.162.071
- Réserves spéciales de réévaluation légale	74.247.016	-	74.247.016
- Modifications comptables	-2.686.822	-2 686 822	-
Total CP avant résultat de l'exercice	-21.146.312	-237 550 399	216.404.087
- Résultat de l'exercice	23.520.812	142 162 071	118.641.259
Total CP avant Affectation du résultat de l'exercice	2.374.500	-95 388 328	97.762.828

CAPITAL SOCIAL :

Au 31 Décembre 2021, 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%
- MAHDI DRIDI	615 288	1 845 864	14,62%
- AUTRES ACTIONNAIRES	610 416	1 831 248	14,51%
	4 207 823	12 623 469	100,00%

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

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2021

(Montants en Dinars)

Désignation	Capital social	Réserve légale	Réserves réinvest. exonéré	Réévaluation légale 2021	Réserve pour régul. cours boursier	Actions propres	Autres capitaux propres	Amortissements différés	Résultats reportés	Modifications Comptables	Résultat de l'exercice	Total
- Cx Propres au 31.12.2020	12 623 469	2 419 912	1 903 050		700 000	-325 724	7 719 096	-112 431 271	- 147 472 110	-2 686 822	142 162 071	-95 388 328
- Affectation résultat 2020									142 162 071		-142 162 071	0
- Résultat 30 juin 2021											12 049 775	12 049 775
- Sub. d'invest: quote-part 2021							-2 500					-2 500
- CX Propres au 30.6.2021	12 623 469	2 419 912	1 903 050		700 000	-325 724	7 716 596	-112 431 271	-5 310 039	-2 686 822	12 049 775	-83 341 053
- Résultat 30 Juin 2021											-12 049 775	-12 049 775
- Subvention d'invest. :							-2 500					-2 500
- Résultat 31.12.2021											23 520 812	23 520 812
-Réévaluation légale 2021				74.247.016								74 247 016
- Cx propres au 31.12.2021	12 623 469	2 419 912	1 903 050	74 247 016	700 000	-325 724	7 714 096	-112 431 271	-5 310 039	-2 686 822	23 520 812	2 374 500

Actions propres :

L'Assemblée Générale 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 2021, 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 2021, les capitaux propres restent 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.

NOTE N° 12 : EMPRUNTS :

La partie des emprunts bancaires exigible à plus d'un an figure au passif du bilan arrêté au 31 Décembre 2021 pour 12.493.568 D contre 16.514.003 D au 31 Décembre 2020.

La partie échue ou venant à échéance à moins d'un an figure au passif du bilan du 31 Décembre 2021 sous la rubrique "Concours bancaires et autres passifs financiers" pour 45.956.087 D contre 51.198.273 D au 31 Décembre 2020.

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

BAILLEURS DE FONDS	ACCORDS TRANSACTIONNELS			SOLDES AU 31/12/2021						
	MONTANTS	Règlements 2020 & 2021	SOLDE AU 31/12/2021	A + D'UN AN	A - D'UN AN	ECHUS IMPAYES	CREDITS CT	INTERETS COURUS	SOLDE CC BANCAIRES	TOTAL A - D'UN AN
STB	19 000 000	8 500 000	10 500 000	7 000 000	3 500 000	0	0	0	401	3 500 401
BNA	13 000 000	7 000 000	6 000 000	4 000 000	2 000 000	0	0	0	0	2 000 000
BFT	3 000 000	3 000 000				0	0	0	0	0
BS + ATTIJARI BANK				1 250 000	92 000				0	92 000
AMEN BANK				225 000	3 000 000				0	3 000 000
BH						2 650 000	21 859 109		3 678 814	28 187 923
Billets de Trésorerie					8 600 000				0	8 600 000
LEASING BH				18 568	18 346					18 346
CNSS								4 086 632		4 086 632
DIVERS							150 000		311	150 311
TOTAUX	35 000 000	18 500 000	16 500 000	12 493 568	17 210 346	2 650 000	22 009 109	4 086 632	3 679 526	49 635 613

NOTE N° 13 : AUTRES PASSIFS NON COURANTS

Les dettes envers le Trésor et la CNSS, venant à échéance à plus d'un an, ont été reclassées parmi les passifs non courants pour un total de 25.001.633 D détaillé comme suit :

-Etat impôts et taxes :	20.551.411 D
-CNSS :	4.450.222 D
Total :	25.001.633 D

NOTE N° 14 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES :

Cette rubrique est arrêtée au 31/12/2021 à 14.913.569 D contre 4.141.143 D au 31/12/2020 enregistrant une augmentation égale à 10.772.426 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
- Provision pour indemnités de départ à la retraite	1.550.207	1 686 871	-136.664
- Autres provisions pour risques et charges :	13.363.363	2 454 272	10.909.091
° Affaires fiscales	13.333.363	180 864	13.152.500
° Affaires prud'homales	30.000	-	30.000
° Affaires bancaires	0	2 273 407	-2.273.407
Total	14.913.570	4 141 143	10.772.427

NOTE N° 15 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Cette rubrique est arrêtée au 31/12/2021 à 9.008.232 D contre 4.960.202 D au 31/12/2020 enregistrant une augmentation égale à 4.048.030 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
Fournisseurs d'exploitation			
• Fournisseurs locaux	3.768.842	3 443 549	325.293
• Fournisseurs étrangers	2.093.443	824 689	1.268.754
• Fournisseurs étrangers (écarts de conversion)	-	109 706	-109.706
• Fournisseurs charges à payer (facture non parvenues)	2.991.745	406 146	2.585.599
• Fournisseurs étrangers, effets à payer	37.711	59 060	-21.349
S/Total	8.891.741	4 843 150	4.048.591
Fournisseurs d'immobilisations			
• Fournisseurs locaux	116.491	116 491	-
• Fournisseurs, retenues de garantie	0	561	-561
S/Total	116.491	117 052	-561
TOTAL GENERAL	9.008.232	4 960 202	4.048.030

NOTE N° 16 : AUTRES PASSIFS COURANTS :

Cette rubrique est arrêtée au 31/12/2021 à 50.348.375 D contre 91.899.377 D au 31/12/2020 enregistrant une baisse égale à 41.551.002 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
- Clients créditeurs	1.764.947	1 134 047	630.900
- Clients RRR à accorder	1.690.145	1 462 414	227.731
- Fonds social	1.328.295	1 581 839	-253.544
- Personnel	3.557.211	3 717 418	-160.207
- Etat, impôts et taxes	25.917.552	60 445 122	-34.527.570
- Sociétés du groupe	11.312.177	11 789 260	-477.083
- CNSS	4.778.048	11 550 540	-6.772.492
- Produits constatés d'avance	0	218 737	-218.737
TOTAUX	50.348.375	91 899 377	-41.551.002

NOTE N° 17 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

Cette rubrique est arrêtée au 31/12/2021 à 49.635.613 D contre 57.677.473 D au 31/12/2020 enregistrant une baisse égale à 8.041.860 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
Emprunts échus et à moins d'un an			
• Echéances en principal à moins d'un an	17.210.346	19 190 573	-1.980.227
• Echéances en principal impayées	2.650.000	11 007 534	-8.357.534
• Crédits de gestion	22.009.109	15 658 016	6.351.093
• Intérêts courus	4.086.632	5 342 150	-1.255.518
S/Total 1	45.956.087	51 198 273	-5.242.186
Banques et autres organismes financiers			
- BT			
• BT RUE DE TURQUIE	-	3 385	-3.385
- STB			
• STB EN EUROS	401	401	-
- BANQUE DU SUD AVENUE MOHAMED V	-	645	-645
- B.H			
• B.H AGENCE CHARGUIA	1.144.420	1 162 884	-18.464
• BH COMPTE 473506	2.534.392	4 570 656	-2.036.264
• BH Agence MENZEL BOURGUIBA	-	32 737	-32.737
• BH EN EUROS	2	2	-
- AMEN BANK	-	700 879	-700.879
- ATB AGENCE CENTRALE	-	5 947	-5.947
- UIB AGENCE CHARGUIA	-	1 353	-1.353
- COFIB	311	311	-
S/TOTAL 2	3.679.526	6 479 200	-2.799.674
TOTAL GENERAL (1+2)	49.635.613	57 677 473	-8.041.860

Les soldes comptables des comptes bancaires ont été valablement rapprochés des soldes figurant sur les relevés bancaires arrêtés au 31 Décembre 2021.

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

Au 31 Décembre 2021, le résultat net bénéficiaire de la STIP est arrêté à 23.520.812 D contre un bénéfice de 142.162.071 D au 31/12/2020 correspondant à la différence entre les produits et les charges, détaillée par année comme suit :

LIBELLES	31/12/2021		31/12/2020		ECARTS
	Montants	CA %	Montants	CA %	
PRODUITS D'EXPLOITATION					
• Revenus	119.512.078	99,09	72 062 353	99,1	47.449.725
• Autres produits d'exploitation	1.102.797	0,91	687 921	0,9	438.189
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	120.614.875	100,0	72 750 274	100,0	47.887.914
CHARGES D'EXPLOITATION					
• Variations des stocks de PF et des encours	-1.335.258	-1,11	-6 270 664	-8,62	4.935.406
• Achats d'approvisionnements consommés	77.777.450	64,48	49 135 465	67,54	28.641.985
• Charges de personnel	20.109.428	16,67	16 725 460	22,99	3.383.968
• Dotations aux amortissements et aux provisions	2.309.230	1,91	2 548 286	3,50	-239.056
• Autres charges d'exploitation	5.038.294	4,18	3 277 705	4,51	1.760.589
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	103.899.144	86,14	65 416 252	89,92	38.482.892
RESULTAT D'EXPLOITATION	16.715.731	13,86	7 334 022	10,08	9.381.709
• Charges financières nettes	-6.888.166	-5,71	-4 364 101	-6,00	-2.524.065
• Autres gains ordinaires	16.161.633	13,40	158 598 950	218,00	-142.437.317
• Autres pertes ordinaires	-2.184.770	-1,81	-19 245 641	-26,45	17.060.871
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IS	23.804.427	19,74	142 323 230	195,63	-118.518.803
• Impôt sur les sociétés	-283.615	-0,24	-161 159	-0,22	-122.456
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	23.520.812	19,50	142 162 071	195,41	-118.641.259
• Effets des modifications comptables	-	!	-	-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES	23.520.812	19,50	142 162 071	195,41	-118.641.259

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

PRODUITS D'EXPLOITATION

NOTES N° 18 : REVENUS :

Le chiffre d'affaires hors T.V.A de la STIP est passé de 72 062 353 D au 31 Décembre 2020 à 119.512.078 D dinars au 31 Décembre 2021, enregistrant une augmentation égale à 47.449.725 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS	
			MONTANTS	%
CHIFFRE D'AFFAIRES LOCAL				
Produits finis Msaken	100.005.193	59 454 088	40.551.105	68,21
Produits finis MI Bourguiba	4.134.623	3 284 672	849.951	25,88
Produits intermédiaires	453.913	151 771	302.142	199,08
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES LOCAL	104.593.729	62 890 531	41.703.198	66,31
CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT				
Produits finis Msaken				
Produits finis "All-Steel"	11.587.809	7 957 927	3.629.882	45,61
Autres Produits finis Msaken	3.330.540	1 147 950	2.182.590	190,13
Produits finis MI Bourguiba	-	65 945	-65.945	100,00
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT	14.918.349	9 171 822	5.746.527	62,65
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL	119.512.078	72 062 353	47.449.725	65,84

NOTE N° 19 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION :

Ce poste est arrêté au 31/12/2021 à 1.102.797 D contre 687 921 D au 31/12/2020 enregistrant une augmentation égale à 414.876 D détaillée comme suit :

(En Dinars)

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
Revenus des immeubles	88 765	89 430	-665
Vente de déchets	1 008 922	181 987	826 935
Services techniques	-	411 504	-411.504
Quote-part Subvention d'investissement	5.000	5 000	-
Autres produits	110	-	110
TOTAUX	1 102 797	687 921	414 876

CHARGES D'EXPLOITATION :

NOTE N° 20 : ACHATS APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2021 à 77.777.450 D, contre 49 135 465 D au 31 décembre 2020, enregistrant une augmentation égale à 28.641.985 D, détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
Achats d'approvisionnements	67.682.352	41 800 434	25.881.918
Achats de fournitures et matières consommables	8.472.904	5 695 731	2.777.173
Achats non stockés	11.234.654	7 386 273	3.848.381
Variation de stocks matières premières et fournitures	-9.612.460	-5 746 973	-3.865.487
TOTAL ACHATS APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	77.777.450	49 135 465	28.641.985

MARGE COMMERCIALE :

La marge brute réalisée en 2021 est arrêtée à 43.069.886 D contre 29.197.552 D en 2020 enregistrant une augmentation égale à 13.872.334 D.

Rapportée à la valeur de la production de l'exercice, elle représente 35,64 % en 2021 contre 37,27 % à la clôture de l'exercice précédent, ainsi qu'il résulte du tableau ci-après :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020
Production de l'exercice		
Chiffre d'affaires	119.512.078	72 062 753
Variations des stocks de produits finis et des encours	1.335.258	6 270 664
Total Production	120.847.336	78 333 017
Achats d'approvisionnements consommés	77.777.450	49 135 465
Marge brute	43.069.886	29 197 552
% par rapport à la production	35,64 %	37,27 %

L'amélioration de la marge découle essentiellement de l'augmentation du volume de la production passant de 7 077 tonnes au 2020 à 10 697 tonnes en 2021.

NOTE N° 21 : CHARGES DU PERSONNEL :

Les charges du personnel ont été arrêtées au titre de l'exercice 2021 à 20.109.428 D contre 16 725 660 D à la clôture de l'exercice précédent, enregistrant une augmentation égale à 3.383.968 D soit 20,23 %.

L'analyse des charges de personnel se présente comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
Salaires	16.691.793	14 063 001	2.628.792
Charges sociales	2.943.549	2 394 242	549.307
Autres charges sociales	474.086	268 217	205.869
Total	20.109.428	16 725 460	3.383.968

NOTE N° 22 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS :

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent au 31/12/2021 à 2.309.231 D contre à 2 548 286 D à fin 2020 enregistrant une baisse égale à 239.055 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
DOTATIONS AUX AMORTS DES IMMOBILISATIONS. CORPORELLES & INCORPORELLES	1.956.672	1 813 057	143.615
DOTATIONS AUX PROVISIONS			
DP pour dépréciation des stocks	82.123	0	82.123
DP pour risques	75.488	0	75.488
DP pour dépréciation des créances clients	194.948	679 347	-484.399
DP des « Autres actifs courants »	0	55 882	-55.882
TOTAL DOTATIONS AUX PROVISIONS	352.559	735 229	-386.670
PROVISIONS NETTES	352.559	735 229	-382.670
TOTAL DOTATIONS AUX AMORTS ET AUX PROVISIONS	2.309.231	2 548 286	-239.055

NOTE N° 23 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION :

Les autres charges d'exploitation ont été portées de 3.277.705 D à fin 2020 à 5.038.295 D à la clôture de l'exercice 2021 enregistrant une augmentation égale à 1.760.590 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
SERVICES EXTERIEURS (gestion des immeubles)			
Location & charges locatives	132.650	135 049	-2.399
Entretien et réparations	883.185	239 776	643.409
Primes d'assurances	1.144.754	840 600	304.154
Autres	244.306	185 287	59.019
TOTAL SERVICES EXTERIEURS (gestion des immeubles)	2.404.895	1 400 712	1.004.183
AUTRES SERVICES EXTERIEURS D'EXPLOITATION			
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	565.843	302 496	263.347
Publicités et propagandes	515.932	315 709	200.223
Frets et transport sur ventes	190.893	151 473	39.420
Voyages et déplacements	111.924	79 243	32.681
Missions et réceptions	88.773	86 788	1.985
Frais postaux et de télécommunication	139.004	113 611	25.393
Commissions bancaires et de Factoring	564.213	534 572	29.641
Formation professionnelle	64.087	47 606	16.481
TOTAL AUTRES SERVICES EXTERIEURS D'EXPL.	2.240.669	1 631 498	609.171
IMPOTS ET TAXES	392.731	245 495	147.236
TOTAL AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	5.038.295	3 277 705	1.760.590

NOTE N° 24 : CHARGES FINANCIERES NETTES :

Les charges financières nettes totalisent au 31 Décembre 2021 6.888.166 D contre 4 364 101 D à la fin de l'exercice 2020 enregistrant une augmentation égale à 2.524.065 D soit +57,84 % détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	ECARTS
. Intérêts sur emprunts	431.096	442 194	-11.098
. Intérêts sur crédits de gestion	2.453.552	2 055 577	397.975
. Intérêts et Pénalités de retard	3.636.702	1 663 994	1.972.708
. Pertes de Change	1.212.820	1 270 989	-58.169
. Gains de Change	-789.215	-1 047 277	-258.062
. Autres produits financiers	-56.789	-21 376	35.413
	6.888.166	4 364 101	2.524.065

NOTE N° 25 : AUTRES GAINS ORDINAIRES :

Ce poste arrêté au 31/12/2021 à 16.161.633 D est détaillé comme suit :

- Profits résultant des accords transactionnels AMEN BANK :	6 770.505 D
- Profits résultant des accords transactionnels ATTIJARI BANK :	3 578 522 D
- Reprises sur provision pour risques et charges :	4.987.476 D
- Reprises sur provisions créances :	407.984 D
- Diverses régularisations :	357.146 D
- Reprises sur provisions :	60.000 D
TOTAL	16.161.633 D

NOTE N° 26 : AUTRES PERTES ORDINAIRES :

Ce poste arrêté au 31/12/2021 à 2.184.770 D, enregistre notamment l'apurement du compte de la SMTP pour 1.638.875 D, diverses régularisations pour 478.395 D et la constatation des jetons de présence à concurrence de 67.500 D.

NOTE N° 27 : IMPOT SUR LES SOCIETES :

Compte tenu du report déficitaire, la STIP reste soumise au minimum d'impôt sur les sociétés qui a été arrêté au 31 Décembre 2021 à 283.615 D soit 0,2 % du chiffre d'affaires local et 0,1 % du chiffre d'affaires à l'export contre 161.159 D à la clôture de l'exercice précédent enregistrant une augmentation égale à 122.456 D en liaison avec l'augmentation des revenus de 2021.

NOTE N° 28 : RESULTAT NET DE L'EXERCICE :

Le bénéfice net de l'exercice 2021 est arrêté à 23.520.812 D contre un bénéfice de 142.162.071 D en 2020 enregistrant une baisse égale à 118.641.259 D.

Les éléments exceptionnels enregistrés en 2020 et notamment les profits résultant des accords transactionnels conclus avec les banques expliquent cette situation.

Il convient de rappeler à ce niveau que le résultat d'exploitation dégagé en 2021 est de 16.739.044 D contre seulement 7.334.022 D à fin 2020.

NOTE N° 29 : ENGAGEMENTS HORS BILANS :

Les engagements hors bilans sont arrêtés au 31/12/2021 à 344 802 138 D détaillés comme suit :

LIBELLES	MONTANTS
ENGAGEMENTS DONNES	
- HYPOTHÈQUES ET NANTISSEMENTS	314 839 417
- EFFETS ESCOMPTES :	15 995 927
- CAUTIONS RECUES	3 500 000
- CAUTIONS RÉCIPROQUES	10 466 794
TOTAL DES ENGAGEMENTS HORS BILAN	344 802 138

Le détail des engagements par catégories se présente comme suit :

28.1. ENGAGEMENTS HORS BILAN

28.1.1. 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	7 022 500
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 dénomé ALAMAL	2-TF N° 110803 Tunis dénomé Terrain du Port Etat	3-TF N° 2518 Manouba Tunis dénomé STIP	4-TF N° 16680 Manouba Tunis dénomé AMINE	5-TF N° 186438 Tunis dénomé 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								
6 531 151				6 531 151				6 531 151
6 531 151			0	6 531 151	0			6 531 151
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								
AMEN BANK								
7 000 000	7 000 000					7 000 000		7000000
1 200 000	1 200 000							1200000
1 200 000	1 200 000							1200000
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								
2 500 000	2 500 000					2 500 000	2 500 000	2 500 000
2 500 000	2 500 000	0	0	0	0	5 000 000	2 500 000	2 000 000
336 151 810	325 590 766		90 437 766	80 321 151	17 650 000	122 243 666	189 256 600	314 839 417

28.1.2. EFFETS ESCOMPTEES :

CLIENTS	MONTANT
SOMACOP	10 800 000
JOMAA	2 217 938
COMET	1 398 551
GROS PNEU	472 878
KHALFALLAH	357 821
MEDICARS	191 267
SIMATRA	174 240
SICAME	108 656
ICAR	102 543
SITAR	64 189
SETCAR	45 769
SIMMA	22 076
Total	15 955 927

28.2. ENGAGEMENTS RECUS :

CLIENTS	MONTANTS	OBSERVATIONS
Mongi DAMMAK CSPD	1 000 000	Signature légalisée à Sfax le 04/10/2005 (Copie)
Bechir LOUATI	1 000 000	Enregistré à la REAS 1 ^{er} Bureau-Tunis le 17/10/2005 sous le n° 5607406
Mondher ELGHALI TUNICOM	500 000	Enregistré à la recette des finances Rue de Paradis-Ariana le 16/07/2014 sous le n° 14606444
Ahmed SAHNOUN SNP	1 000 000	Enregistré à la recette des finances le 22/10/2002 sous le n° 02604721 (copie)
TOTAL GENERAL	3 500 000	

28.3. CAUTIONS RECIPROQUES

DESIGNATION	MONTANTS	OBSERVATIONS
CAUTIONS DOUANIERES	5 412 234	
CAUTIONS DOUANIERES	1 151 359	
AUTRES CAUTIONS DOUANIERES	500 000	DOUANE MISE A LA CONSOMMATION
TRANSTU	183 401	CAUTION DEFINITIVE / (MARCHE)
REGIE NATIONAL DES ALCOOLS	5 700	
OMPP	300	
LETTRE DE GARANTIE	111 800	
SNCFT	12 000	GARANTIE
CNAM	90 000	
ABDELKADER DRIDI	3 000 000	BH
TOTAL	10 466 794	

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 2021**

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En exécution du mandat qui nous a été confié par votre Assemblée Générale en date du 25 Décembre 2020, 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 2021 ainsi que sur les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

1. Opinion :

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la **Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques** qui comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie, ainsi que les notes annexes arrêtés au 31 décembre 2021.

Ces états financiers font apparaître un total net de bilan égal à **163.775.492 D**, un résultat net bénéficiaire égal à **23.520.812 D** et des flux d'exploitation positifs de **17.571.080 D**.

Ces comptes ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration du 31 Mai 2022 sur la base des éléments disponibles et ce, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire liée au Covid-19.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la STIP au 31 décembre 2021 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.

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.

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

3.1 : Evaluation des créances clients au 31 décembre 2021 :

Le montant brut des créances clients est arrêté au 31 décembre 2021 à 21.712.061 D contre 21.240.978 D au 31/12/2020 enregistrant une augmentation égale à 471.083 D.

Les créances douteuses sont ramenées de 14.873.733 D en 2020 à 14.570.692 D au 31/12/2021 enregistrant une diminution égale à 303.041 D découlant de l'annulation des créances totalement irrécouvrable en contrepartie de la reprise des provisions correspondantes et de l'annulation des créances suite aux règlements intervenus.

Le solde des créances douteuses soit 14.570.692 D est provisionné à hauteur de 14.404.163 D.

Le reliquat soit 166.529 D correspond au montant des ristournes restant dû.

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)

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

3.2 : Marge commerciale :

La marge brute réalisée par la STIP en 2021 est arrêtée à 43.069.886 D contre 29.197.552 D en 2020 soit respectivement 35,64 % et 37,27 % de la valeur de la production de l'exercice enregistrant une augmentation égale à 13.872.334 D soit 11,48 % de la production de l'exercice.

Cette situation s'explique par la performance du niveau d'activité réalisée par la société dont la production est passée de 7 077 tonnes en 2020 à 10 697 tonnes en 2021 enregistrant une progression de 51 %.

L'impact de cette performance se trouve traduit notamment sur le résultat d'exploitation qui est passé d'un résultat positif de 7.334.022 D en 2020 à 16.715.731 D fin 2021 soit une progression de 9.381.709 D soit +128 %.

3.3 : Accords transactionnels :

Au cours de l'exercice 2021 votre société a conclu deux accords transactionnels avec l'AMEN BANK et ATTIJARI BANK, portant un abattement des dettes comptabilisées en contrepartie de règlements des soldes restants dus.

Ces arrangements ont généré des gains hors exploitation de 10.349.027 D comptabilisés au crédit du compte Autres gains ordinaires.

4 : Observations :

4.1 Contrôle fiscal approfondi :

En 2020, la STIP a été appelée à un contrôle fiscal approfondi. Au cours de l'exercice 2021, ce contrôle a été clôturé. L'Administration a accepté le crédit d'impôt sur les sociétés, dégagés par la comptabilité contre un montant de 312.107 D réglé par la STIP.

4.2 Notification de redressement douanier :

La STIP a reçu en 2020 une notification de redressement de la part de la direction des douanes pour un montant égal à 156 649 077 D pour cause de non-rapatriements des produits des exportations

Compte tenu des justificatifs présentés par la société, nous estimons que le risque financier est peu probable.

4.3 REEVALUATION LEGALE DES IMMEUBLES BATIS ET NON BATIS

Conformément aux dispositions de l'article 20 du décret-loi N°2021-21 du 28 Décembre 2021 portant loi de finances pour 2022, la STIP a procédé à la réévaluation de ses immeubles d'exploitation bâtis et non bâtis sur la base des indices fixés par le décret présidentiel N°2022-297 du 28 Mars 2022.

Cette réévaluation a généré une plus-value de 74.247.016 D inscrite parmi les capitaux propres sous la rubrique Réserve spéciale de réévaluation légale. La valeur des immobilisations corporelles a été augmentée d'égal montant.

4.4. En raison des pertes cumulées au 31 Décembre 2021, et compte tenu de la réévaluation précitée et des accords transactionnels ci-dessus indiqués et du résultat bénéficiaire de l'exercice, les capitaux propres ont été arrêtés au 31 Décembre 2021 à +2.374.500 D contre – 95.388.328 D au 31/12/2020 enregistrant une amélioration égale à 97.762.828 D.

Malgré cette amélioration, les capitaux propres restent en deçà de la moitié du capital social à concurrence de 3.937.235 D (6.311.735 D – 2.374.500 D)

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

4.5.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 2021, 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.

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.

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.

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.

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 incombent à la direction et au Conseil d'Administration.

Au cours de l'exercice 2021, nous avons examiné les procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers.

Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler des insuffisances au niveau de la formalisation des procédures de collecte de l'information financière ainsi que des procédures appropriées permettant notamment de les contrôler.

La stabilisation des structures de la STIP nécessite la finalisation de l'organigramme et la mise en place d'un manuel de procédures répondant aux besoins de la société.

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.

TUNIS, LE 31 MAI 2022

Les Commissaires aux comptes

Néjiba CHOUK
DIRECTEUR GENERAL
CABINET NEJIBA CHOUK

Hassen BOUAITA
Directeur Associé
F M B Z KPMG TUNISIE

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

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 à travers 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 ».

Au cours de l'exercice 2021, nous n'avons relevé aucune opération entrant dans ce cadre.

II. POURSUITE DES CONVENTIONS ANTERIEURES A 2021 :

L'exécution des conventions suivantes autorisées au cours des exercices antérieurs et poursuivies au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 a évolué comme suit :

II. 1. OPERATIONS AVEC Mr ABDELKADER DRIDI, PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA STIP :

Le compte courant créditeur de Monsieur Abdelkader DRIDI ouvert sur les livres de la STIP suivant autorisation du Conseil d'Administration en date du 02/11/2016 arrêté à 10 685 632 au 31 décembre 2020 a été maintenu au 31 décembre 2021.

La garantie personnelle non rémunérée de Monsieur Abdelkader DRIDI accordée à la STB en couverture de dossiers d'importation de matières premières de la STIP en 2016 arrêtée à 5 000 000 D a été Levée en 2021.

II.2. OPERATIONS AVEC LA SOCIETE AFRICA HOLDING :

Le compte courant créditeur de la société AFRICA HOLDING (principal actionnaire de la STIP) ouvert sur les livres de la STIP suivant autorisation du Conseil d'administration en date du 02/11/2016 arrêté à 1 001 000 dinars a été maintenue au 31 décembre 2021.

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

La STIP détient au 31 Décembre 2021 une participation dans le capital de la SOMACOP pour un montant égal à 594 910 D.

Au 31/12/2021, la situation de la SOMACOP auprès de la STIP est arrêtée comme suit :

LIBELLES	2018	2019	2020	2021	VARIATIONS 2020/2021
FOURNISSEUR SOMACOP	-9 053	-9 053	-9 053	0	9 053
OPERATIONS INTER SOCIETES	358 103	358 103	- 9 260	15 273	24 533
CREANCES DOUTEUSES ANTERIEURES A 2016	4 685 631	3 635 975	3 452 716	3 174 260	-278 456
CREANCES DE L'EXERCICE	2 735 825	3 639 757	3 127 628	1 721 090	-1 406 538
CREDIT A LONG TERME	5 000 000	4 113 711	3 766 695	2 867 049	-899 646

- Solde des créances douteuses antérieures à 2016 :
Conformément à l'accord transactionnel ci-dessus indiqué, Le solde des créances anciennes arrêté à 4 685 631 D totalement provisionné devrait être réglé au fur et à mesure du recouvrement par la SOMACOP de ses créances douteuses arrêtées au 31/12/2017 au même montant.
Ce solde est arrêté au 31 décembre 2021 à 3 174 260 D enregistrant des baisses en 2019, 2020 et 2021 respectivement égales à 1 049 656 D, 183 259 D et 278 456 D.
- Le solde du crédit à moyen terme fixé par l'accord transactionnel à 5 000 000 D remboursable sur sept ans portant intérêt au taux de 0.5% à raison d'une mensualité constante égale à 61 000 dinars, est arrêté au 31 décembre 2021 à 2 867 049 D conformément à l'échéancier.
- Le solde créditeur des opérations inter sociétés arrêté à 15 273 D correspond au solde du loyer 2021.

- La société SOMACOP a annulé en 2021 le nantissement accordé au profit de la STB en 2019 d'un bon de caisse d'un montant d'un million de dinars (1 000 000 D) en couverture de dossiers d'importation de matières premières de la STIP.

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

Au cours de l'exercice 2021 aucune opération commerciale avec la SMTP n'a été réalisée.

Il est à rappeler que suite à l'ouverture de la procédure de règlement judiciaire de la SMTP par jugement du tribunal de commerce de CASABLANCA en date du 25 Septembre 2017, la STIP a constaté en 2017 des provisions pour couvrir la totalité des comptes de la SMTP détaillés comme suit :

- La Participation de la STIP au capital de SMTP arrêtée au 31 décembre 2020 à 4 508 355 D soit 65% du capital social.

- Le solde client débiteur égal à 20 921 058 D provisionné à concurrence de 11 689 310 dinars ; le reliquat, soit 9 231 748 D, correspond aux ristournes accordées et non encore payées à la SMTP enregistrées au passif du bilan.

- Le solde « débiteur divers SMTP » égal à 5 755 147 MAD soit 1 732 242 D correspondant à des intérêts de retard et des frais divers restants dus à la date de l'ouverture de la procédure de règlement judiciaire.

- 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 SMTP du contrat de cession de ses parts dans la société MAAP.

Suite au jugement du tribunal de commerce de CASABLANCA en date du 12 juillet 2018 stipulant la cessation de paiement et le règlement judiciaire de la SMTP, et compte tenu de l'importance des dettes privilégiées de la société, la STIP a annulé en 2020 sa créance client envers la SMTP nette de ristournes arrêtées à 11 689 310 D par une reprise des provisions correspondantes et a annulé le reste des soldes en 2021 soit 1 732 242 D et 93 367 D.

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

Au 31/12/2021, la situation de la SOMACOP PLUS est arrêtée comme suit :

LIBELLES	SOLDE 2020	SOLDE 2021	VARIATIONS
Frais détachement	142 172	142 172	0
Loyers	306 724	379 625	72 901
TOTAUX	448 896	521 797	72 901

II.6. OPERATIONS AVEC LA SOCIETE INDUSTRIELLE D'OUVRAGES EN CAOUTCHOUC (SIOC) :

La société SIOC dont Monsieur Abdelkader DRIDI est président directeur général présente au 31 décembre 2021 un solde client débiteur égal à 32 329 correspondant au solde du chiffre d'affaires TTC 2021 non encore réglé.

II.7. EMPRUNTS NON COURANTS CONTRACTES PAR LA STIP :

Les emprunts non courants antérieurs à 2011 obtenus auprès de divers établissements de crédits ont fait l'objet depuis 2018 de négociations dans le cadre d'accords transactionnels. La finalisation de ces travaux a permis à la STIP de diminuer les dettes bancaires constatées d'un montant égal à 137 315 240 D pour passer de 174 251 240 D à 36 936 000 D en 2020.

Les négociations avec ATTIJARI et Amen Bank ont été finalisées en 2021 et ont permis à la STIP de diminuer les dettes bancaires constatées d'un montant égal à 5 828 522 D pour passer de 10 318 548 D à 6 975 000 D en 2021.

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, du 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 puis Président du Conseil d'administration a renoncé à toute rémunération de la part de la STIP.

La rémunération brute de Monsieur Khemis BABA, Directeur Général de la société au titre de l'exercice 2021 est arrêtée à 160 890. D.

La rémunération brute de Monsieur Montassar DRIDI, vice-président du conseil d'administration, au titre de l'exercice 2021 est arrêtée à 203 719 D.

La société ASY TRADING où Monsieur Ali LABIADH, actionnaire et administrateur dans votre société et également associé dans La société ASY TRADING, a réalisé au cours de l'exercice 2021, un chiffre d'affaires avec la STIP égal à 2 912 154 D totalement réglé au cours de l'exercice

IV. OPERATIONS INTERDITES :

En application du paragraphe III de l'article 200 du code des sociétés commerciales, il est interdit au Président du conseil, au 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 2021, nous n'avons relevé aucune opération entrant dans ce cadre.

FAIT A TUNIS LE 31 MAI 2022

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

**Néjiba CHOUK
DIRECTEUR GENERAL
CABINET NEJIBA CHOUK**

**Hassen BOUITA
Directeur Associé
F M B Z KPMG TUNISIE**