

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 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 27 juillet 2021. 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 31/12/2020
(Montants exprimés en dinars)

ACTIFS	NOTES	31/12/2020	31/12/2019
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		8 486 897,855	8 486 897,855
Moins : Amortissements		-8 483 417,845	-8 478 486,141
	4	3 480,010	8 411,714
Immobilisations corporelles		183 462 374,281	180 650 082,933
Moins : Amortissements		-171 570 156,324	-169 832 192,382
	4	11 892 217,957	10 817 890,551
Immobilisations financières		5 664 133,766	5 551 724,299
Moins : Provisions		-5 103 265,000	-5 103 265,000
	5	560 868,766	448 459,299
Total des actifs immobilisés		12 456 566,733	11 274 761,564
Autres actifs non courants		0,000	0,000
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		12 456 566,733	11 274 761,564
ACTIFS COURANTS			
Stocks		34 392 188,256	24 153 490,292
Moins : Provisions		-1 113 405,029	-1 113 405,029
	6	33 278 783,227	23 040 085,263
Clients et comptes rattachés		21 240 978,404	49 196 916,877
Moins : Provisions		-14 707 204,187	-31 406 653,736
	7	6 533 774,217	17 790 263,141
Autres actifs courants	8	19 508 275,324	14 064 373,268
Moins : Provisions		-1 845 358,075	-1 789 475,595
		17 662 917,249	12 274 897,673
Placements et autres actifs financiers	9	6 735 014,173	2 299 866,780
Moins : Provisions		0,000	0,000
		6 735 014,173	2 299 866,780
Liquidités et équivalents de liquidités	10	3 136 814,515	4 432 009,137
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		67 347 303,381	59 837 121,994
TOTAL DES ACTIFS		79 803 870,114	71 111 883,558

BILAN ARRETE AU 31/12/2020
(Montants exprimés en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	31/12/2020	31/12/2019
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		7 719 095,946	7 724 095,946
Résultats reportés		-259 903 380,090	-255 569 844,093
Modifications comptables		-2.686.822,329	-2 686 822.329
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		-237 550 399,163	-233 211 863,166
Résultat de l'exercice		142.162.071,167	-4 333 535,997
TOTAL DES CX PROPRES AVANT AFFECTION	11	-95 388 327, 996	-237 545 399,163
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	12	16 514 003,273	21 297 402,466
Autres passifs non courants	13	0	844 649,402
Provisions	14	4 141 143,464	4 534 064,384
		20 655 146,737	26 676 116,252
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	4 960 201,642	8 500 237,945
Autres passifs courants	16	91 899 377,178	84 127 305,646
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	57 677 472,553	189 353 622,878
		154 537 051,373	281 981 166,469
TOTAL PASSIFS		175 192 198,110	308 657 282,721
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		79 803 870,114	71 111 883,558

ETAT DE RESULTAT AU 31/12/2020
(Montants exprimés en dinars)

LIBELLES	NOTES	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	18	72 062 352,782	61 906 990,026
Autres produits d'exploitation	19	687 920,663	546 713,211
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		72 750 273,445	62 453 703,237
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks de produits finis et des encours		-6 270 664,277	8 841 861,220
Achats d'approvisionnements consommés	20	49 135 464,585	37 159 789,969
Charges de personnel	21	16 725 460,379	17 270 421,670
Dotations aux amortissements & aux provisions	22	2 548 285,757	-2 619 471,533
Autres charges d'exploitation	23	3 277 704,985	3 281 127,268
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		65 416 251,429	63 933 728,594
RESULTAT D'EXPLOITATION		7 334 022,016	-1 480 025,357
Charges financières nettes	24	-4 364 100,962	-3 825 455,350
Produits des placements		0,000	0,000
Autres gains ordinaires	25	158 598 949,598	1 164 771,145
Autres pertes ordinaires	26	-19 245 640,408	-58 294,339
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		142 323 230,244	-4 199 003,901
Impôt sur les bénéfices	27	-161 159,077	-134 532,096
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		142 162 071,167	-4 333 535,997
Eléments extraordinaires		-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		142 162 071,167	-4 333 535,997
Effet des modifications comptables		0	-2 686 822,329
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		142 162 071,167	-7 020 358,326

Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques - STIP

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2020
(Montants exprimés en dinars)

LIBELLE	NOTES	31/12/2020	31/12/2019
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		142 162 071,167	-4 333 535,997
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		-15 293 592,343	-4 849 210,080
- Variations des :			
Stocks		-10 238 697,964	9 123 890,158
Créances		27 955 938,473	2 639 041,414
Autres actifs courants		-5 443 902,056	4 688 441,140
Placements et autres actifs financiers		-4 435 147,393	-859 605,681
Fournisseurs et autres dettes		-5 767 964,771	-6 282 392,254
- Modifications comptables		0	
- Plus ou moins-value de cession		-26 000,000	-
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		128 912 705,113	126 628,700
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissement acquisition d'immob corporelles et incorp.		-2 812 291,348	-889 860,735
Encaissement cession d'immob. corporelles et incorporelles		26 000,000	
Encaissement cession d'immobilisations financières			
Décaissements acquisition d'immobilisations financières		-112 409,467	-16 341,676
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		-2 898 700,815	-906 202,411
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Modifications comptables			
Comptes courants		10 000 000,000	
Encaissements décaissement provenant des emprunts		-111 519 614,386	5 593 108,143
Encaissements provenant des subventions		-5 000,000	-5 000,000
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement		-101 524 614,386	5 588 108,143
Variation de trésorerie		24 489 389,912	4 808 534,432
Trésorerie au début de l'exercice		-27 831 774,907	-32 640 309,339
Trésorerie à la clôture de l'exercice	III 27	-3 342 384,995	-27 831 774,907

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 31/12/2020 (En Dinars)

PRODUITS		CHARGES		SOLDE AU 31/12/2020	
LIBELLES	MONTANTS	LIBELLES	MONTANTS	LIBELLES	MONTANTS
Revenus et autres produits. d'expl	72 750 273,445				
Production stockée	-	Déstockage de production	-6 270 664,277		
Production immobilisée	-				
Transfert de charges	-				
Total	72 750 273,445	Total	-6 270 664,277	Production	79 020 937,722
Production	79 020 937,722	Achats consommés	49 135 464,585	Marge sur coût matières	29 885 473,137
Marge sur coût matière	29 885 473,137	Autres charges externes	3 032 210,046	Valeur ajoutée brute	26 853 263,091
Valeur ajoutée brute	26 853 263,091	Impôts et taxes	245 494,939		
		Charges de personnel	16 725 460,379		
Total	26 853 263,091	Total	16 970 955,318	Excédent brute d'exploitation	9 882 307,773
Excédent brute d'exploitation	9 882 307,773				
Autres produits ordinaires	158 598 949,598	Autres charges ordinaires	19 245 640,408		
Produits financiers		Charges financières	4 364 100,962		
Transfert et reprise de charges		Dotations aux amorts et aux provisions	2 548 285,757		
		Impôts sur les sociétés	161 159,077		
Total	168 481 257,371	Total	26 319 186,204	Résultat des activités ordinaires	142 162 071,167

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETEES AU 31 DECEMBRE 2020**

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 2020 un bénéfice net égal à 4.140.350 D et des bénéfices provenant de modifications comptables totalisant 135 334 898,634 D ramenant les capitaux propres de – 237 545 399.163 D en 2019 à -95 388 328 D au 31/12/2020 soit 101 700 063 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 2020 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 %

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 2020, 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
 24 BT ML CC 307743
 25 Effets à recevoir ENTREE
 26 Effets à payer
 27 Ventes Diverses
 28 BFT compte professionnel
 29 Opérations diverses

57 STB COMPTE BID
 58 BNA COMPTE BID
 59 Opérations Div Fournisseurs
 60 STB CPT Crédeur
 61 BNA EURO
 62 BH NV
 63 STB

3. NOTES RELATIVES AU BILAN

Le bilan de votre société, arrêté au 31 décembre 2020, présente un total égal à 79 803 870D contre 71 111 884D au 31 décembre 2019, enregistrant une augmentation égale à 8 691 986 D détaillée par rubrique comme suit :

DESIGNATION	AU 31/12/2020	AU 31/12/2019	VARIATIONS	
			+	-
ACTIFS :				
ACTIFS NON COURANTS :				
Actifs immobilises				
- Immobilisations incorporelles	3 480	8 412		4 932
- Immobilisations corporelles	11 892 218	10 817 890	1 074 327	-
- Immobilisations financières	560 869	448 459	112 410	-
Total actifs immobilises	12 456 567	11 274 762	1 186 737	4 932
- Autres actifs non courants	-	-	-	-
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	12 456 567	11 274 762	1 186 737	4 932
ACTIFS COURANTS :				
- Stocks	33 278 783	23 040 085	10 238 698	
- Clients et comptes rattachés	6 533 774	17 790 263		11 256 489
- Autres actifs courants	17 662 917	12 274 898	5 388 019	
- Placements et autres actifs financiers	6 735 014	2 299 867	4 435 147	
- Liquidités et équivalents de liquidités	3 136 815	4 432 009	-	1 295 194
TOTAL ACTIFS COURANTS	67 347 303	59 837 122	20 061 864	12 551 683
TOTAL ACTIFS	79 803 870	71 111 884	21 248 601	12 556 615
			+8 691 986	
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	-	-
- Actions propres	-325 724	-325 724	-	-
- Autres capitaux propres	7 719 096	7 724 096		5 000
- Résultats reportés	-259 903 380	-255 569 844		4 333 536
- Modifications comptables	135 334 899	-2 686 822	138 021 721	
- Résultat de l'exercice	4 140 350	-4 333 536	8 473 886	
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-95 388 328	-237 545 399	146495607	4 338 536
PASSIFS :				
PASSIFS NON COURANTS :				
- Emprunts	16 514 003	21 297 402		4 783 399
- Autres passifs non courants	0	844 649		844 649
- Provisions	4 141 144	4 534 064		392 920
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	20 655 147	26 676 116	-	6 020 969
PASSIFS COURANTS :				
- Fournisseurs et comptes rattachés	4 960 202	8 500 238	-	3 540 036
- Autres passifs courants	91 899 377	84 127 306	7 772 071	-
- Concours bancaires et autres passifs financiers	57 677 472	189 353 623	-	131 676 151

TOTAL PASSIFS COURANTS	154 537 051	281 981 166	7 772 071	135 216 187
TOTAL PASSIFS	175 192 198	308 657 283	7 772 071	141 237 156
T. CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	79 803 870	71 111 884	151 580 856	142 888 870
			+8 691 986	

4. NOTES RELATIVES AUX IMMOBILISATIONS

4.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

Au cours de l'exercice 2020, les immobilisations incorporelles n'ont pas été mouvementées. Seules les dotations aux amortissements ont été constatées ramenant la valeur nette comptable de 8 412 D en 2019 à 3 480 D en 2020 ainsi qu'il résulte du tableau ci-après :

4.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Au 31 Décembre 2020 la valeur nette comptable des immobilisations corporelles est arrêtée à 11 892 218 D contre 10 817 891 D au 31/12/2019 enregistrant une augmentation nette égale à 1 074 327 D détaillée comme suit :

Acquisitions de l'exercice :	2 882 452
Cessions Matériel de transport	-70 161
Dotations aux amortissements	-1 808 125
Reprises de dotations aux amorts.	70 161
	1 074 327

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 2020**

(Montants en Dinars)

IMMOBILISATIONS	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				V C N AU 31/12/2020
	Solde	Acquisitions	Transferts	Solde	Soldes	Dotations	Réintégration	Soldes	
	31-déc-19	2020	2020	31-déc-1920	31-déc-19	2020	2020	31-déc-20	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
-Know How	7 004 062			7 004 062	-7 004 062			7 004 062	
-Logiciels	720 139			720 139	-711 727	4 932		716 659	3 480
-Fonds commercial	762 697			762 697	-762 697			762 697	
Sous-total (I)	8 486 898	-	-	8 486 898	-8 478 486	4 932	-	8 483 418	3 480
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
-Terrains	1 368 098			1 368 098	-	-		-	1 368 098
-Constructions	24 892 271			24 892 371	21 201 883	721 835		21 923 718	2 968 653
-Constructions réévaluées	870 030			870 030	664 992	12 618		677 610	192 420
-Agen -amén des constructions	3 827 116	496 036		4 323 152	3 317 425	54 177		3 371 602	951 550
-Matériel & outillages industriels	106 220 636	1 397 126		107 617 762	102 461 447	767 522		103 228 969	4 388 798
-Matériel & outil indus réévalués	37 454 318			37 454 318	37 454 318			37 454 318	0
-Matériel de transport	1 551 490	115 214	-70 161	1 596 543	1 514 073	52 250	-70 161	1 496 162	100 381
-Matériel informatique	1 321 233	11 520		1 332 753	1 265 573	33 252		1 298 825	33 928
-Agent-Amén & Installations	2 380 592	194 040		2 574 632	1 503 868	160 848		1 664 716	909 916
- Equipements de bureaux	470 709	11 200		481 909	448 613	5 623		454 236	27 673
-Immob en cours	293 490	657 316		950 806					950 806
Sous-total (II)	180 650 083	2 882 452	-70 161	183 462 374	169 832 192	1 808 125	-70 161	171 570 156	11 892 218
TOTAL GENERAL (I+II)	189 136 981	2 882 452	-70 161	191 949 272	178 310 678	1 813 057	-70 161	179 998 606	11 895 698

Conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, un inventaire physique des immobilisations devrait être réalisé

4.4 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE :

Les dotations aux amortissements de l'exercice 2020 arrêtées à 1 813 057 D dont 4 932 D, au titre des immobilisations incorporelles et 1 808 125 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 au 31/12/2017

NOTE N° 5 : LES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
VALEURS BRUTES			
Titres de participation			
<input type="checkbox"/> SOMACOP	594 910	594 910	-
<input type="checkbox"/> SMTP	4 508 355	4 508 355	-
Total tires de participation	5 103 265	5 103 265	
Cautionnements	560 869	448 459	112 410
TOTAL VALEURS BRUTES	5 664 134	5 551 724	112 410
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	-5 103 265	-5 103 265	0
VALEURS NETTES COMPTABLES	560 869	448 459	112 410

- 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 31/12/2020 à 560 869 D est détaillé comme suit :

STEG	:	545 823 D
STOA AIR LIQUIDE	:	8 169 D
EUROMED MAERSK	:	2 134 D
SONEDE	:	1143 D
PTT	:	700 D
LOYERS	:	2900 D
TOTAL	:	560 869 D

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

NOTE N° 6 : STOCKS :

Au 31 Décembre 2020, la valeur nette comptable des stocks s'élève à 33 278 783 D contre 23 040 085 D au 31/12/2019, enregistrant une augmentation égale à 10 238 698 D (+44,44 %), détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS	
			MONTANTS	%
VALEURS BRUTES				
Matières premières	13 580 959	9 315 261	4 265 698	45,79
Autres approvisionnements	7 232 280	7 529 945	-297 665	-3,95
En-cours de production	3 571 772	3 458 576	113 196	3,27
Stock de produits finis	10 007 177	3 849 708	6 157 469	159,95
TOTAL VALEURS BRUTES	34 392 188	24 153 490	10 238 698	42,39
PROVISIONS	-1 113 405	-1 113 405	0	0
VALEURS NETTES COMPTABLES	33 278 783	23 040 085	10 238 698	44,44

Au 31 Décembre 2020, les provisions pour dépréciation des stocks se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
Pièces de rechange M'saken	500 000	500 000	-
Pièces de rechange Menzel Bourguiba	300 000	300 000	-
Matières Premières	31 714	31 714	-
Produits finis Msaken	264 814	264 814	-
Produits finis Menzel Bourguiba	16 877	16 877	-
TOTAL	1 113 405	1 113 405	0

NOTE N° 7 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

Au 31 Décembre 2020, les créances nettes sur les clients s'élèvent à 6 533 774 D contre 17 790 263 D à la clôture de l'exercice précédent, enregistrant une baisse égale à -11 256 489 D (ou -63,27 %) détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
VALEURS BRUTES			
- Clients ordinaires	6 341 123	6 417 467	-76 285
. Client locaux	4 953 198	5 428 144	-474 946
. Clients étrangers	1 387 985	989 322	398 663
- Clients douteux	14 873 733	42 779 450	-27 905 717
- Ecart de conversion	26 063		26 063
TOTAL VALEURS BRUTES	21 240 978	49 196 916	-27 955 939
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	-14 707 204	-31 406 654	16 699 450
VALEURS NETTES COMPTABLES	6 533 774	17 790 263	-11 256 489

Au 31 Décembre 2020, les soldes des comptes clients locaux s'élevant à 4 953 198 D se détaillent comme suit :

SOMACOP	3 127 629 D
TRANS TU (ex SNT)	828 592 D
CENTRE TECHNIQUEE LA CHIMIE	490 823 D
SNDP	151 622 D
SIOC	75 022 D
STAFIM INDUSTRIELLE	59 533 D
BECHIR LOUATI (SFAX PNEU I)	40 544 D
I C A R	32 152 D
SOCIETE JOMAA SA	29 407 D
L. I. N	12 679 D
U.A.A.I	6 851 D
DIVERS CLIENTS	98 344 D
	4 953 198 D

Au 31 Décembre 2020, les clients étrangers s'élevant à 1 387 985 D détaillés comme suit :

MAGHREB TRAILER INDUSTRIE SARL	942 364 D
PNEUS BAB DOUKKALA	445 621 D
	1 387 985 D

Les provisions pour créances clients ont enregistré une diminution nette égale à 16 699 450 D détaillée comme suit :

- Reprise sur provision des créances SMTP	- 11 349 542 D
- Reprise sur provision des créances MAAP	- 4 839 457 D
- Reprise sur provision des créances SOMACOP	- 183 259 D
- Reprise sur provision ITUREP, SERV INDUSTRIE et autres	- 327 192 D
	16 699 450 D

Les créances douteuses sur SMTP et MAAP, s'élevant à 28074614 D (20921059 D + 7153555 D), provisionnées à hauteur de 18.842.866 D et auxquelles sont rattachées des ristournes à accorder pour 9.231.748 D, ont été extournes courant 2020.

Ces créances étaient jugées par le conseil d'administration définitivement irrécupérable.

NOTE N° 8. AUTRES ACTIFS COURANTS :

Cette rubrique est analysée comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
VALEURS BRUTES			
- Fournisseurs débiteurs	1 522 236	993 423	528 813
- Sociétés du groupe	5 947 833	6 493 006	-545 173
- Charges constatées d'avance	3 864 829	186 133	3 678 696
- Personnel	136 945	179 034	-42 089
- Etat, crédit d'I.S	6 698 011	5 595 131	1 102 880
- Etat, TVA récupérable	766 147	232 175	533 972
- Etat, rappel d'impôt	364 315	364 315	0
- Etat, crédit de TFP	17 273	17 273	0
- Avances douanes	186 319	-	186 319
- Divers	4 367	3 882	485
TOTAL VALEURS BRUTES	19 508 275	14 064 373	5 443 902
PROVISIONS POUR DEPRECIATION			
• Fournisseurs débiteurs	-113 116	-113 116	0
• Intérêts sur C/C Associés SMTP (Sociétés du groupe)	-1 732 242	-1 676 359	-55 883
TOTAL PROVISIONS	1 845 356	-1 789 475	-55 883
VALEURS NETTES COMPTABLES	17 662 917	12 274 898	5 388 019

- SOCIETES DU GROUPE :

Les créances sur les sociétés du groupe figurant au 31 Décembre 2020 et 2019 respectivement pour 5 947 833 et 6 493 006 D se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
- SOMACOP	3 766 695	4 465 887	-699 192
- SMTP : (intérêts sur compte courant)	1 732 242	1 676 359	55 883
- SOMACOP PLUS	448 896	350 760	98 136
	5 947 833	6 493 006	-545 173

- PROVISIONS POUR DEPRECIATION COMPTE COURANT SMTP

La provision des intérêts sur le cc SMTP a été actualisée au cours de change du MAD du 31/12/2020 : de 1 676 359 D à 1732 242 D

NOTE N° 9 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Cette rubrique, correspondant aux cautions douanières déposées auprès des banques, est arrêtée au 31/12/2020 à 6 735 014 D contre 2.299.867 D au 31/12/2019 enregistrant une augmentation égale à 4.435.147 D.

NOTE N° 10 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
- Valeurs à l'encaissement	2 952 932	2 229 809	723 123
- Banques			
<input type="checkbox"/> STB M'SAKEN	11 707	11.758	-51
<input type="checkbox"/> BTKD	249	479	-230
<input type="checkbox"/> STB	35 017	35 017	0
<input type="checkbox"/> STB TUNIS PORT	18 405	1 932 757	-1 914 352
<input type="checkbox"/> STB EUROS	0	0	0
<input type="checkbox"/> BH USD	88 958	209 406	-120 448
<input type="checkbox"/> BH CCP	566	0	566
<input type="checkbox"/> BTL	7 697	182	7 515
Total Banques	162 599	2 189 599	-2 027 000
- Caisses			
<input type="checkbox"/> M'SAKEN	16 751	3 831	12 920
<input type="checkbox"/> TUNIS	3 152	154	2 998
<input type="checkbox"/> TRANSIT SOUSSE	3	956	-953
<input type="checkbox"/> MENZEL BOURGUIBA	1 378	7 660	-6 282
Total Caisses	21 284	12 601	8 683
TOTAL GENERAL	3 136 815	4 432 009	-1 295 194

* Les soldes comptables des comptes bancaires ont été valablement rapprochés des soldes figurant sur les relevés bancaires arrêtés au 31 Décembre 2020.

* Les espèces en caisse sont conformes aux montants figurant sur les procès-verbaux des arrêtés des caisses datées du 31 Décembre 2020.

NOTES 11 : CAPITAUX PROPRES :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
- Capital social	12.623 469	12 623 469	0
- Réserve légale	2 419 912	2 419 912	0
- Réserves spéciales	2 603 050	2 603 050	0
- Actions propres	-325 724	<325 724>	0
- Actions capitaux propres	7 719 096	7 724 096	-5 000
- Résultats reportés	-259 903 380	-255 569 844	-4 333 536
- Modifications comptables	-2 686 822	-2 686 822	0
Total CP avant résultat de l'exercice	-237 550 399	-233 211 863	-4 338 536
- Résultat de l'exercice	142 162 071	-4 333 536	146 495 607
Total CP avant Affectation du résultat de l'exercice	-95 388 328	-237 545 399	142 157 071

CAPITAL SOCIAL :

Au 31 Décembre 2020, 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 :

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2020

(Montants en Dinars)

Désignation	Capital social	Réserve légale	Réserves pour réinvestissement exonéré	Réserve pour réguler le cours boursier	Actions propres	Autres capitaux propres	Amortissements différés	Résultats reportés	Modifications Comptables	Résultat de l'exercice	Total
- Capitaux propres au 31.12.2019	12 623 469	2 419 912	1 903 050	700 000	-325 724	7 724 096	-110 609 062	- 144 960 783	-2 686 822	-4 333 536	-237 545 399
- Affectation résultat 2019							-1 822 209	- 2 511 327		4 444 536	0
- Résultat 30 juin 2020										-208 903	-208 903
- Subvention d'investissement : quote-part 2020						-2 500					-2 500
- Capitaux propres au 30.6.2020	12 623 469	2 419 912	1 903 050	700 000	-325 724	7 721 596	-112 431 271	-147 472 110	-2 686 822	-208 903	-237 756 802
- Résultat 30 Juin 2020										208 903	208 903
- Subvention d'investissement :						-2 500					-2 500
- Résultat 31.12.2020										142 162 071	142 162 071
- Capitaux 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

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 2020, 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 2020, 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 du 31 Décembre 2020 pour 16 514 003 D contre 21 297 402 D au 31 Décembre 2019.

La partie échue ou venant à échéance à moins d'un an figure au passif du bilan du 31 Décembre 2020 sous la rubrique "Concours bancaires et autres passifs financiers" pour 51 198 273 D contre 157 089 839 D au 31 Décembre 2019 suite aux accords transactionnels conclus avec les banques

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

BAILLEURS DE FONDS	ACCORDS TRANSACTIONNELS			SOLDE AU 31/12/2020						
	MONTANTS	REGL 2020	SOLDE AU 31/12/2020	A + D'UN AN	A - D'UN AN	ECHUS IMPAYES	CREDITS CT	INTERETS COURUS	SOLDE CC BANCAIRES	TOTAL A - D'UN AN
BIAT	1 036 000	1 036 000	0	0	0	0	0	0	0	0
STB	19 000 000	5 000 000	14 000 000	10 500 000	3 500 000	0	0	0	401	3 500 401
BNA	13 000 000	5 000 000	8 000 000	6 000 000	2 000 000	0	0	0	0	2 000 000
BFT	3 000 000	600 000	2 400 000		3 000 000	0	0	0	0	3 000 000
UIB	900 000	900 000	0						1 353	1 353
BS + ATTIJARI BANK						5 828 522	5 392 669		355 966	11 577 157
AMEN BANK					5 173 963	4 800 353		899 580	700 879	11 574 775
BH					2 694 938		15 508 016		5 766 279	23 969 233
BT									3 385	3 385
ATB					2 800 000				5 947	2 805 947
LEASING BH				14 003	10 155					10 155
CNSS					11 517			4 081 405		4 092 922
DIVERS							150 000	5 199	311	155 510
ECARTS DE CONVERSIONS						814 512				814 512
TOTAUX	35 900 000	11 500 000	24 400 000	16 514 003	19 190 573	11 007 534	15 658 016	5 342 150	6 479 200	57 677 473

NOTE N° 13 : AUTRES PASSIFS NON COURANTS :

Au 31/12/2019 cette rubrique arrêtée à 844 649 D correspond à la rétrocession par l'Etat, durant les premières années d'activité de la STIP, d'un don italien.

A la clôture de l'exercice 2020, le montant de 844 649 D a été extourné par le crédit du compte Effets de modifications comptables.

NOTE N° 14 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES :

Cette rubrique est arrêtée au 31/12/2020 à 4 141 143 D contre 4 534 064 D au 31/12/2019 enregistrant une baisse égale à 392 921 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
- Provision pour indemnités de départ à la retraite	1 686 871	1 829 021	-142 150
- Autres provisions pour risques et charges :	2 454 272	2 705 043	-250 771
° Affaires fiscales	180 864	423 594	-242 730
° Affaires bancaires	2 273 407	2 273 407	0
° Divers	0	8 042	-8 042
	4 141 143	4 534 064	-392 921

NOTE N° 15 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Cette rubrique est arrêtée au 31/12/2020 à 4 960 202 D contre 8 500 238 D au 31/12/2019 enregistrant une baisse égale à 3 540 036 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
Fournisseurs d'exploitation			
• Fournisseurs locaux	3 443 549	4 828 649	-1 385 100
• Fournisseurs étrangers	824 689	660 910	163 779
• Fournisseurs étrangers (écarts de conversion)	109706	0	109706
• Fournisseurs charges à payer (facture non parvenues)	406146	2 349 455	-1943309
• Fournisseurs étrangers, effets à payer	59060	459 488	-400428
S/Total	4843150	8 298 502	-3455352
Fournisseurs d'immobilisations			
• Fournisseurs locaux	116491	116 491	0
• Fournisseurs étrangers	0	84 684	-84684
• Fournisseurs, retenues de garantie	561	561	0
S/Total	117052	201 736	-84684
TOTAL GENERAL	4960202	8 500 238	-3540036

NOTE N° 16 : AUTRES PASSIFS COURANTS :

Cette rubrique est arrêtée au 31/12/2020 à 91 899 377 D contre 84 127 306 D au 31/12/2019 enregistrant une AUGMENTATION égale à 7 772 071 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
- Clients créditeurs	1134047	1 179 097	-45050
- Clients RRR à accorder	1462414	11 131 537	-9 669 123
- Ristournes à rembourser SMTP MAAP	-	2 242 856	-2242856
- Fonds social	1581839	1 576 666	5173
- Personnel	3717418	4 824 914	-1107496
- Etat, impôts et taxes	60445122	50 196 677	10248445
- Sociétés du groupe	11789260	1 991 000	9798260
- CNSS	11550540	10 983 404	567136
- Divers	0	1 156	-1155
- Produits constatés d'avance	218737	-	218737
TOTAUX	91899377	84 127 306	7772071

Le détail des principales rubriques figurant parmi les « autres passifs courants » se présente au 31/12/2020 comme suit :

LIBELLES	MONTANTS
- Clients créditeurs	
° S.C.P.	395 585
• TUNICOM	141 118
° PARENIN	113 876
• SOCIETE AFRICAINE DISTRIBUTION AUTOCAR	94 749
° STE GENERALE DES PNEUX	69 691
• STPCI	47 735
° Divers clients (soldes inférieurs à 10 000 D)	38 023
° SETCAR	36 267
• GROS PNEUS	33 396
° RECOPNEU	30 700
° SICAME	28 523
• SIMATRA	27 414
• ETS KHALFALLAH	23 944
• COMET	23 807
° STE EL Wafa	18 251
° MIG	10 968
Total Clients créditeurs	1 134 047

- Clients RRR à accorder	1 462 414
---------------------------------	------------------

- Fonds social	
• Site de M'SAKEN	1 496 124
• Site Menzel Bourguiba	85 715
	<u>1 581 839</u>

- <u>Personnel</u>	
• Congés à payer	1 762 256
• Indemnités de départ CCL	1 280 111
• Rémunérations dues au personnel	653 131
• Divers	27 920
	<u>3 717 418</u>
- <u>Etat impôts et taxes</u>	
• Echéancier fiscal	43 082 127
• Droits de douanes	10 733 385
• Autres charges à payer	36 497
• Impôt à liquider	6 582 799
• Divers impôts et taxes	10 314
	<u>60 445 122</u>
- <u>Sociétés du groupe</u>	
• Abdelkader DRIDI	10 685 633
• AFRICA HOLDING	1 001 000
• SMTP (quote-part droits d'enregistrement contrat)	93 367
• SOMACOP +	9 260
	<u>11 789 260</u>
- <u>CNSS</u>	
• Reconnaissance de dettes	9 301 256
• Cotisations	1 511 174
• Retraite complémentaire	397 412
• Autres charges à payer	340 698
	<u>11 550 540</u>

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

Cette rubrique est arrêtée au 31/12/2020 à 57 677 473 D contre 189 353 623 D au 31/12/2019 enregistrant une baisse égale à 131 676 150 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
Emprunts échus et à moins d'un an			
• Echéances en principal à moins d'un an	19 190 573	5 163 160	14 027 413
• Echéances en principal impayées	11 007 534	60 602 573	-49 595 039
• Crédits de gestion	15 658 016	32 957 963	-17 299 947
• Intérêts courus	5 342 150	58 366 142	-53 023 992
S/Total 1	51 198 273	157 089 838	105 891 545
Banques et autres organismes financiers			
- BNA			
• BNA AVENUE DE CARTHAGE	-	631 639	-631 639
• BNA	-	1 406 021	-1 406 021
- BT			
• BT RUE DE TURQUIE	3 385	3 071	314
- STB			
• STB SIEGE	-	26 803 741	-26 803 741
• STB EN EUROS	401	401	0
- BFT SIEGE	-	206 929	-206 929
- BANQUE DU SUD AVENUE MOHAMED V	645	645	0
- B.H			
• B.H AGENCE CHARGUIA	1 162 884	1 022 106	140 778
• BH COMPTE 473506	4 570 656	1 445 541	3 125 115
• BH Agence MENZEL BOURGUIBA	32 737	25 376	7 361
• BH EN EUROS	2	2	0
- BIAT COMPTE 198130/70	-	6 672	-6 672
- AMEN BANK	700 879	700 879	0
- ATB AGENCE CENTRALE	5 947	6 402	-455
- UIB AGENCE CHARGUIA	1 353	4 048	-2 695
- COFIB	311	311	0
S/TOTAL 2	6 479 200	32 263 784	-25 784 585
TOTAL GENERAL (1+2)	57 677 473	189 353 623	-131 676 150

Les soldes comptables des comptes bancaires ont été valablement rapprochés des soldes figurant sur les relevés bancaires arrêtés au 31 Décembre 2020.

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

Au 31 Décembre 2020, le résultat net bénéficiaire de la STIP est arrêté à 142 162 071 D contre une perte de -4 333 536 D au 31/12/2019 correspondant à la différence entre les produits et les charges, détaillée par année comme suit :

LIBELLES	31/12/2020		31/12/2019		ECARTS
	Montants	CA %	Montants	CA %	
PRODUITS D'EXPLOITATION					
• Revenus	72 062 353	99,1	61 906 990	99,1	10 065 363
• Autres produits d'exploitation	687 921	0,9	546 713	0,9	141,208
Total des produits d'exploitation	72 750 274	100,0	62 453 703	100,0	10 296 571
CHARGES D'EXPLOITATION					
• Variations des stocks de PF et des encours	-6 270 664	-8,62	8 841 861	14,16	-15 112 525
• Achats d'approvisionnements consommés	49 135 465	67,54	37 159 790	59,5	11 975 675
• Charges de personnel	16 725 460	22,99	17 270 421	27,7	-544 962
• Dotations aux amortissements et aux provisions	2 548 286	3,50	-2 619 471	-4,2	5 167 757
• Autres charges d'exploitation	3 277 705	4,51	3 281 127	5,3	-3 422
Total des charges d'exploitation	65 416 252	89,92	63 933 728	102,4	1 482 524
RESULTAT D'EXPLOITATION	7 334 022	10,08	-1 480 025	-2,4	8 814 047
• Charges financières nettes	-4 364 101	-6,00	-3 825 455	-6,1	538 646
• Autres gains ordinaires	158 598 950	218,00	1 164 771	1,9	157 434 179
• Autres pertes ordinaires	-19 245 641	-26,45	-58 294	-0,1	-19 187 346
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IS	142 323 230	195,63	-4 199 004	-6,7	146 522 234
• Impôt sur les sociétés	-161 159	-0,22	-134 532	-0,2	26 627
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	142 162 071	195,41	-4 333 535	-6,94	146 495 607
• Effets des modifications comptables	-	-	-2 686 822	-	2 686 822
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES	142 162 071	195,41	-7 020 357	-11,24	149 182 429

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 61 906 990 D au 31 Décembre 2019 à 72 062 353 D dinars au 31 Décembre 2020, enregistrant une augmentation égale à 10 155 363 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS	
			MONTANTS	%
CHIFFRE D'AFFAIRES LOCAL				
Produits finis Msaken	59 454 088	46 654 968	12 799 120	27,43
Produits finis MI Bourguiba	3 284 672	4 607 696	-1 323 024	-28,71
Produits intermédiaires	151 771	97 073	54 698	56,35
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES LOCAL	62 890 531	51 359 737	11 530 794	22,45
CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT				
Produits finis Msaken	1 147 950	1 968 390	-820 440	-41,68
Produits finis "All-Steel"	7 957 927	8 484 840	-526 913	-6,21
Produits finis MI Bourguiba	65 945	94 023	-28 078	-29,86
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT	9 171 822	10 547 253	-1 375 431	-13,04
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL	72 062 353	61 906 990	10 155 363	16,40

NOTE N° 19 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION :

Ce poste est arrêté au 31/12/2020 à 687 921 D contre 546 713 D au 31/12/2019 enregistrant une augmentation égale à 141 208 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	(En Dinars)	
			ECARTS	
Revenus des immeubles	89 430	81 760	7 670	
Vente de déchets	181 987	127 864	54 127	
Services techniques	411 504	332 089	79 415	
Quote-part Subvention d'investissement	5 000	5 000	0	
TOTAUX	687 921	546 713	141 208	

CHARGES D'EXPLOITATION :

NOTE N° 20 : ACHATS APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2020 à 49 135 465 D, contre 37 159 790 D au 31 décembre 2019, enregistrant une augmentation égale à 11 975 675 D, détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
Achats d'approvisionnements	41 800 434	28 607 184	13 193 250
Achats de fournitures et matières consommables	5 695 731	5 186 861	508 870
Achats non stockés	7 386 273	5 426 154	1 960 119
Variation de stocks matières premières et fournitures	-5 746 973	-2 060 409	-3 686 864
TOTAL ACHATS APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	49 135 465	37 159 790	11 975 675

MARGE COMMERCIALE :

La marge brute réalisée en 2020 est arrêtée à 29 197 532 D contre 15 905 339 D en 2019 enregistrant une augmentation égale à 13 292 213 D.

Rapportée à la valeur de la production de l'exercice, elle représente 37,27 % en 2020 contre 29,97 % à la clôture de l'exercice précédent, ainsi qu'il résulte du tableau ci-après :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019
Production de l'exercice		
Chiffre d'affaires	72 062 753	61 906 990
Variations des stocks de produits finis et des encours	6 270 664	8 841 861
Total Production	78 333 017	53 065 129
Achats d'approvisionnements consommés	49 135 465	37 159 790
Marge brute	29 197 552	15 905 339
% par rapport à la production	37,27 %	29,97 %

L'amélioration de la marge découle de l'augmentation du volume de la production passant de 4 535 tonnes au 2019 à 7 077 tonnes en 2020.

NOTE N° 21 : CHARGES DU PERSONNEL :

Les charges du personnel ont été arrêtées au titre de l'exercice 2020 à 16 725 660 D contre 17 270 421 D à la clôture de l'exercice précédent, enregistrant une baisse égale à 544 961 D soit 3,16 %.

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

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
Salaires	14 063 001	14 422 832	-359 831
Charges sociales	2 394 242	2 659 968	-265 726
Autres charges sociales	268 217	187 621	80 596
Total	16 725 460	17 270 421	-544 961

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

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent au 31/12/2020 à 2 548 286 D contre à -2 619 471 D à fin 2019 enregistrant une baisse égale à 5 167 757 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
DOTATIONS AUX AMORTS DES IMMOBILISATIONS. CORPORELLES & INCORPORELLES	1 813 057	1 822 209	-9 152
DOTATIONS AUX PROVISIONS			
DP pour risques et charges	0	315 796	-315 796
DP pour dépréciation des créances clients	679 347	2 991 997	-2 312 650
DP des « Autres actifs courants »	55 882	-2 617 181	2 673 063
TOTAL DOTATIONS AUX PROVISIONS	735 229	690 612	44 617
REPRISES DE PROVISIONS			
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances		-3 081 164	3 081 164
Reprise sur provisions pour dépréciation des stocks		-25 978	25 978
Reprise sur provisions pour risques et charges		-2 025 150	2 025 150
TOTAL REPRISES DE PROVISIONS		-5 132 293	5 132 293
PROVISIONS NETTES	735 229	-4 441 681	5 176 910
TOTAL DOTATIONS AUX AMORTS ET AUX PROVISIONS	2 548 286	-2 619 471	5 167 757

NOTE N° 23 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION :

Les autres charges d'exploitation ont été ramenées de 3 281 127 D à fin 2019 à 3 277 705 D à la clôture de l'exercice 2020 enregistrant une baisse égale à -3 432 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
SERVICES EXTERIEURS (gestion des immeubles)			
Location & charges locatives	135 149	128 418	6 631
Entretien et réparations	239 776	297 602	-57 826
Primes d'assurances	840 600	874 412	-33 812
Autres	185 287	199 636	-14 349
TOTAL SERVICES EXTERIEURS (gestion des immeubles)	1 400 712	1 500 068	-99 356
AUTRES SERVICES EXTERIEURS D'EXPLOITATION			
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	302 496	396 694	-94 198
Publicités et propagandes	315 709	151 324	164 385
Frets et transport sur ventes	151 473	126 592	24 881
Voyages et déplacements	79 243	83 007	-3 764
Missions et réceptions	86 788	50 613	36 175
Frais postaux et de télécommunication	113 611	68 347	45 264
Commissions bancaires et de Factoring	534 572	506 119	28 453
Formation professionnelle	47 606	60 138	-12 532
Divers	0	950	-950
TOTAL AUTRES SERVICES EXTERIEURS D'EXPLOITATION	1 631 498	1 443 785	187 713
IMPOTS ET TAXES	245 495	337 275	-91 780
TOTAL AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	3 277 705	3 281 127	-3 422

NOTE N° 24 : CHARGES FINANCIERES NETTES :

Les charges financières nettes totalisent au 31 Décembre 2020 4 364 101 D contre 3 825 455 D à la fin de l'exercice 2019 enregistrant une augmentation égale à 538 646 D soit +14,08 % détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2020	31/12/2019	ECARTS
. Intérêts sur emprunts	442 194	1 558 456	-1 116 262
. Intérêts sur crédits de gestion	2 055 577	2 014 620	40 958
. Intérêts et Pénalités de retard	1 663 994	1 678 890	-14 896
. Pertes de Change	1 270 989	1 424 921	-153 932
. Gains de Change	-1 047 277	-2 822 768	1 775 491
. Autres produits financiers	-21 376	-28 663	7 287
	4 364 101	3 825 455	538 646

NOTE N° 25 : AUTRES GAINS ORDINAIRES :

Ce poste arrêté au 31/12/2020 à 158 598 950 D est détaillé comme suit :

- Profits résultant des accords transactionnels bancaires : (BIAT,STB, BNA, BFT, UIB, BS, Don Italien)	137 315 240 D
- Apurement anciennes ristournes	706 481 D
- Reprises sur provisions	20 014 573 D
- Convention ASTREE	358 224 D
- Profits s/cession d'immobilisations	26 000 D
- Diverses opérations de régularisations des comptes	178 432 D

TOTAL 158 598 950 D

NOTE N° 26 : AUTRES PERTES ORDINAIRES :

Ce poste arrêté au 31/12/2020 à 19 245 640 D, enregistre notamment l'apurement des créances clients pour 19 141 223 D, les jetons de présence à concurrence de 18 625 D et diverses régularisations pour 85 792 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 2020 à 161 159 D soit 0,2 % du chiffre d'affaires local et 0,1 % du chiffre d'affaires à l'export contre 134 532 D à la clôture de l'exercice précédent enregistrant une augmentation égale à 26 627 D en liaison avec l'augmentation des revenus de 2020.

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

Le bénéfice net de l'exercice 2020 est arrêté à 142 162 071 D contre une perte de 4 333 536 D au titre de l'exercice 2019 enregistrant une amélioration égale à 146 495 607 D. L'amélioration de la marge et les profits résultant des accords transactionnels conclus en 2020 avec les banques expliquent cette situation.

NOTE N° 29 : ENGAGEMENTS HORS BILANS :

Les engagements hors bilans sont arrêtés au 31/12/2020 à 366 063 656 D détaillés comme suit :

LIBELLES	MONTANTS
ENGAGEMENTS DONNES	
- HYPOTHEQUES ET NANTISSEMENTS	336 151 810
- EFFETS ESCOMPTES :	8 373 195
CAUTIONS RECUES	3 500 000
CAUTIONS RECIPROQUES	18 038 651
TOTAL ENGAGEMENTS HORS BILAN	366 063 656

Le détail des engagements par catégories se présente comme suit :

29.1. ENGAGEMENTS HORS BILAN

29.1.1. 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		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	346 903 1599	3 890 000	90 437 766	80 321 151	17 650 000	132 136 059	192 256 600	336 151 810

29.1.2. EFFETS ESCOMPTEES

CLIENTS	MONTANTS
SOMACOP	6 716 958
COMET	576 493
Société JOMAA	361 744
BECHIR LOUATI (SFAX PNEU)	200 000
GROS PNEUS	187 677
SIMATRA	182 371
SICAME	72 060
SETCAR	58 764
SIMMA	17 129
TOTAL	8 373 195

29.2. 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	

29.3. CAUTIONS RECIPROQUES

DESIGNATION	MONTANTS	OBSERVATIONS
CAUTIONS DOUANIERES	5 900 907	
CAUTIONS DOUANIERES	1 362 510	
AUTRES CAUTIONS DOUANIERES	500 000	DOUANE MISE A LA CONSOMMATION
TRANSTU	61 134	CAUTION DEFINITIVE / (MARCHE)
OMPP	300	
LETTRE DE GARANTIE	111 800	
SNCFT	12 000	GARANTIE
CNAM	90 000	
ABDELKADER DRIDI	5 000 000	STB
SIOC	1 000 000	BH
AFRICA HOLDING	1 000 000	BH
SOMACOP	1 000 000	STB
TOTAL	18 038 651	

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

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 2020 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 2020.

Ces états financiers font apparaître un total net de bilan égal à 79 803 870 D, un résultat net bénéficiaire égal à 142.162.071 D et des flux d'exploitation positifs de 128.912.705 D.

Ces comptes ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration du 18 Juin 2021 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 2020 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 2020 :

Le montant brut des créances clients est arrêté au 31 décembre 2020 à 21.240.978 D contre 49 196 917 D au 31/12/2019 enregistrant une diminution égale à 27 955 938 D.

Les créances douteuses sont ramenées de 42 779 450 D en 2019 à 14 873 733 D au 31/12/2020 enregistrant une diminution égale à 27 905 718 D découlant de :

- L'annulation des créances totalement irrécouvrable en contrepartie de la reprise des provisions correspondantes à concurrence de 27 693 625 D
- L'annulation des créances suite règlement à concurrence de 212 093 D

Le solde des créances douteuses soit 14 873 733 D est provisionné à hauteur de 14 707 204 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 notamment les sociétés, la SMTP, MAAP, ITUREP)

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 2020 est arrêtée à 29 197 552 D contre 15 905 339 D en 2019 soit respectivement 37,27 % et 29,97 % de la valeur de la production de l'exercice enregistrant une augmentation égale à 13 292 213 D soit 7,30 % 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 4 535 tonnes en 2019 à 7 077 tonnes en 2020 enregistrant une progression de +56 %.

3.3 : Accords transactionnels :

Au cours de l'exercice 2020 votre société a conclu cinq accords transactionnels avec les établissements bancaires à savoir : la BIAT, la STB, la BNA, la BFT et l'UIB, portant un abattement des dettes comptabilisées en contrepartie de règlements substantiels des soldes restants dus.

Ces arrangements ont généré des gains hors exploitation sur exercices antérieurs totalisant 137 315 240 D comptabilisés au crédit du compte « 128 Effets des modifications comptables ».

4 : Observations :

4.1 Contrôle fiscal approfondi :

En 2020, La STIP a été appelée à un contrôle fiscal approfondi. A la date de rédaction du présent rapport aucune notification de redressement n'a été reçue.

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. En raison essentiellement des pertes cumulées au 31 Décembre 2020, des accords transactionnels ci-dessus indiqués et du résultat bénéficiaire de l'exercice, les capitaux propres ont été arrêtés au 31 Décembre 2020 à - 95.388.328 D contre - 237 545 399 D au 31/12/2019 enregistrant une amélioration égale à 142 157 071 D.

Malgré cette amélioration, les capitaux propres restent en deçà de la moitié du capital social à concurrence de -101.700.062 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.

4.4. S'agissant des événements survenus en 2020 et qui se poursuivent en 2021 relatifs aux effets de la crise sanitaire liée au Covid-19, la Direction générale de la société nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires appelée à statuer sur les comptes de 2020.

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 2020, 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 la période antérieure à 2020, plusieurs mouvements ont perturbé le fonctionnement normal de l'entreprise (grèves, lock-out, arrêt de la production, départs à la retraite et démissions de certains responsables).

En conséquence l'organigramme de la société, le système de contrôle interne ont été fortement perturbés. Compte tenu de la stabilisation de la structure de la STIP, un organigramme et un manuel de procédures doivent être élaborés

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 05 juillet 2021
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 2020

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 2020, nous n'avons relevé aucune opération entrant dans ce cadre.

II. POURSUITE DES CONVENTIONS ANTERIEURES A 2020 :

L'exécution des conventions suivantes autorisées au cours des exercices antérieurs et poursuivies au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 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 a augmenté de 9 789 000 en passant de 896 632 dinars en 2019 à 10 685 632 au 31 décembre 2020 détaillé comme suit :

Règlement partiels des accords transactionnels STB et BNA. : 10 000 000 D
Retraits divers : - 211 000 D

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 maintenue au 31 décembre 2020.

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 au 31 décembre 2019 a été maintenu au 31 décembre 2020.

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

La STIP détient au 31 Décembre 2020 une participation dans le capital de la SOMACOP pour un montant égal à 594 910 D.

Au 31/12/2020, la situation de la SOMACOP auprès de la STIP est arrêtée comme suit :

LIBELLES	2018	2019	2020	VARIATIONS 2020/2019
FOURNISSEUR SOMACOP	-9 053	-9 053	-9 053	0
OPERATIONS INTER SOCIETES	358 103	358 103	- 9 260	-367 363
CREANCES DOUTEUSES ANTERIEURES A 2016	4 685 631	3 635 975	3 452 716	-183 259
CREANCES DE L'EXERCICE	2 735 825	3 639 757	3 127 628	-512 129
CREDIT A LONG TERME	5 000 000	4 113 711	3 766 695	-347 016

- Le compte fournisseur SOMACOP arrêté au 31/12/2020 à 9 053 D correspondant à des factures de transport relatives aux exercices antérieurs à 2016, doit être annulé en application de l'accord transactionnel en date du 31/08/2018
- 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 2020 à 3 452 716 D enregistrant des baisses en 2019 et 2020 respectivement égales à 1 049 656 D et 183 259 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 2020 à 3 766 695 D conformément à l'échéancier.
- Le solde créditeur des opérations inter sociétés arrêté à 9 260 D est détaillé comme suit :

Solde au 31/12/2019 :	358 103 D
+créance 2020 :	46 002 D
Règlements 2020 :	- 413 365 D
Solde au 31/12/2020 :	- 9 260 D
- La société SOMACOP a maintenu 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 2020 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 » est 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 « créditeurs 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 sa créance client envers

la SMTP nette de ristournes arrêtées à 11 689 310 D par une reprise des provisions correspondantes.

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

Au 31/12/2020, la situation de la SOMACOP PLUS est arrêtée comme suit :

- Dettes fournisseurs :	-69 239 D
- Compte débiteurs divers :	448 896 D

- Le compte fournisseur SOMACOP PLUS présente au 31/12/2020 un solde créditeur égal à 69 239 D, correspondant à des factures de services impayées.
- Le Compte Débiteurs divers SOMACOP PLUS arrêté à 448 896 D est détaillé comme suit :

LIBELLES	SOLDE 2019	SOLDE 2020	VARIATIONS
Frais détachement	118 508	142 172	23 664
Loyers	232 252	306 724	74 472
TOTAUX	350 760	448 896	98 136

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 2020 :

- Un solde débiteur égal à 75 022 correspondant respectivement au chiffre d'affaires TTC non encore réglé des exercices 2019 et 2020 soit 14 764 D et 60 258 D.
- Un solde créditeur égal à 95 291D correspondant aux achats 2018 2019 et 2020 arrêtés respectivement à 11 875 D, 34 116 D et 49 299 D.

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.

Les négociations avec ATTIJARI ont été finalisées en 2021 et ils sont en cours de finalisation avec Amen Bank.

Les intérêts sur crédit d'exploitation et les intérêts de retard enregistrés au cours de l'exercice 2020 ont été respectivement arrêtés à 442 195 D et 621 945 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 PDG, 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 Hassen Alaya administrateur et Directeur Général de la société du 1^{er} janvier 2020 à la date de sa démission est arrêtée à 140 269 D.

La rémunération brute de Monsieur Khemis BABA, nouveau Directeur Général de la société au titre de l'exercice 2020 est arrêtée à 66 993. D.

La rémunération brute de Monsieur Montassar DRIDI, vice-président du conseil d'administration, au titre de l'exercice 2020 est arrêtée à 203 304 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 2020, un chiffre d'affaires avec la STIP égal à 490 474 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 2020, nous n'avons relevé aucune opération entrant dans ce cadre.

Fait a Tunis le : 05 juillet 2021
Les commissaires aux comptes

Néjiba CHOUK
DIRECTEUR GENERAL
CABINET NEJIBA CHOUK

Hassen BOUAITA
Directeur Associé
F M B Z KPMG TUNISIE