

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

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

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

La Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques -STIP- publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mr Hassen BOUAITA et Mme Néjiba CHOUK.

BILAN				
(Exprimé en millimes)				
ACTIFS	NOTES	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	3-1	9238224,963	8866275,240	9084196,760
Moins : Amortissements		-8486897,855	-8486897,855	-8486897,436
		<u>751 327,108</u>	<u>379 377,385</u>	<u>597 298,905</u>
Immobilisations corporelles	3-2	274449573,524	263582245,231	271374932,652
Moins : Amortissements		-176875375,721	-174544677,892	-175627523,610
		<u>97 574 197,803</u>	<u>89 037 567,339</u>	<u>95 747 409,042</u>
Immobilisations financières	3-3	6483244,012	6164982,066	6318197,861
Moins : Provisions		-5103265,000	-5103265,000	-5103265,000
		<u>1 379 979,012</u>	<u>1 061 717,066</u>	<u>1 214 932,861</u>
<u>Total des actifs immobilisés</u>		<u>99 705 503,923</u>	<u>90 478 661,790</u>	<u>97 559 640,808</u>
Autres actifs non courants				
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>99 705 503,923</u>	<u>90 478 661,790</u>	<u>97 559 540,808</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	3-4	90253961,544	57209317,698	79551754,264
Moins : Provisions		-1081691,049	-1195527,968	-1081691,049
		<u>89 172 270,495</u>	<u>56 013 789,730</u>	<u>78 470 063,215</u>
Clients et comptes rattachés	3-5	34084342,153	28375723,734	29033196,613
Moins : Provisions		-14450691,488	-14404163,354	-14450691,486
		<u>19 633 650,665</u>	<u>13 971 560,380</u>	<u>14 582 505,125</u>
Autres actifs courants	3-6	19160829,653	17432049,835	12080645,383
Moins : Provisions		-188526,585	-97449,000	-188526,585
		<u>18 972 303,068</u>	<u>17 334 600,835</u>	<u>11 892 118,798</u>
Placements et autres actifs financiers	3-7	9208776,434	6661488,021	7521022,044
Moins : Provisions		0,000	0,000	0,000
		<u>9 208 776,434</u>	<u>6 661 488,021</u>	<u>7 521 022,044</u>
Liquidités et équivalents de liquidités	3-8	<u>752 848,407</u>	<u>1 186 301,406</u>	<u>1 206 796,506</u>
<u>Total des actifs courants</u>		<u>137 739 849,069</u>	<u>95 167 740,372</u>	<u>113 672 505,688</u>
<u>Total des actifs</u>		<u>237 445 352,992</u>	<u>185 646 402,162</u>	<u>211 232 146,496</u>

BILAN				
(Exprimé en millimes)				
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social	3-9	12623469,000	12623469,000	12623469,000
Réserve légale		2419912,385	2419912,385	2419912,385
Réserves spéciales		2603050,000	2603050,000	2603050,000
Réserve spéciale de réévaluation légale		74247015,532	74247015,532	74247015,532
Actions propres		-325724,075	-325724,075	-325724,075
Autres capitaux propres		7709095,946	7714095,946	7709095,946
Modifications comptables				-2686822,329
Résultats reportés		-85887272,047	-96907318,870	-94220496,541
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		<u>13 389 546,741</u>	<u>2 374 499,918</u>	<u>2 369 499,918</u>
Résultat net de la période		4102260,104	10202028,149	11020046,823
Total des capitaux propres avant affectation		<u>17 491 806,845</u>	<u>12 576 528,067</u>	<u>13 389 546,741</u>
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunts	3-10	5596267,162	9482613,715	7867287,067
Autres passifs non courants	3-11	9431840,837	18448336,000	12218022,455
Provisions	3-12	18189489,573	14599752,624	18348896,631
		<u>33 217 597,572</u>	<u>42 530 702,339</u>	<u>38 434 206,153</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	3-13	23265072,357	13089681,138	17267736,262
Autres passifs courants	3-14	63387623,103	59360260,415	60797372,732
Concours bancaires et autres passifs financiers	3-15	100083253,115	58089230,203	81343284,608
		<u>186 735 948,575</u>	<u>130 539 171,756</u>	<u>159 408 393,602</u>
Total des passifs		<u>219 953 546,147</u>	<u>173 069 874,095</u>	<u>197 842 599,755</u>
Total des capitaux propres et passifs		<u>237 445 352,992</u>	<u>185 646 402,162</u>	<u>211 232 146,496</u>

		ETAT DE RESULTAT		
		(Exprimé en millimes)		
	NOTES	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	3-16	66266640,986	70308012,340	147670962,027
Autres produits d'exploitation		332352,251	393426,214	955004,166
Total des produits d'exploitation		66 598 993,237	70 701 438,554	148 625 966,193
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variations des stocks de produits finis et encours		-8383841,394	-6452589,108	-14238976,789
Achats d'approvisionnements consommés	3-17	50359808,651	50504689,316	113277303,555
Charges de personnel	3-18	11749925,218	10724431,001	23297633,835
Dotations aux amortissements & aux provisions	3-19	1247852,111	1291493,283	2729393,720
Autres charges d'exploitation	3-20	3030321,828	2997857,782	6732959,484
Total des charges d'exploitation		58 004 066,414	59 065 882,274	131 798 313,805
RESULTAT D'EXPLOITATION		8 594 926,823	11 635 556,280	16 827 652,388
Charges financières nettes	3-21	-4 665 692,154	-3160078,581	-9022488,165
Produits des placements		0,000	0,000	0,000
Autres gains ordinaires	3-22	308190,252	1928474,117	4129515,418
Autres pertes ordinaires	3-23	12994,183	-33035,667	-568485,214
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		4 250 419,104	10 370 916,149	11 366 194,427
Impôts sur les Sociétés		-148159,000	-168888,000	-346147,604
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT	3-24	4 102 260,104	10 202 028,149	11 020 046,823
Eléments extraordinaires		0,000	0,000	0,000
RESULTAT NET DE LA PERIODE		4 102 260,104	10 202 028,149	11 020 046,823
Effet des modifications comptables		0,000	0,000	0,000
RESULTAT APRES MODIFICATION COMPTABLE		4 102 260,104	12 049 775,346	11 020 046,823

		Etat des flux de trésorerie (Exprimé en millimes)		
	NOTES	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		4102260,104	10202028,149	11020046,823
Ajustements pour:				
- Amortissements et provisions		1088445,053	804962,088	5660720,613
- QP des subventions d'investissements inscrites au résultat de l'exercice				-5000,000
- Variations des :				
Stocks		(10702207,280)	(10532972,439)	-32875409,005
Créances		(5051145,540)	(6663662,241)	-7321135,120
Autres actifs courants		(7080184,270)	(1546130,586)	3805273,866
Placements et autres actifs financiers		(1687754,390)	(2122364,296)	-2981898,319
Fournisseurs et autres dettes		10275340,856	13093334,195	34249507,636
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		- 9 055 245,467	3 235 194,870	11 552 106,494
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décasement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(3228669,075)	(3451464,205)	(11717662,806)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles			-	
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		(165046,151)	(102373,865)	-255589,660
Décasements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières			-	-
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(3 393 715,226)	(3 553 838,070)	(11 973 252,466)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions			-	
Comptes courants			-	
Encaissements provenant des emprunts		11234312,853	-	36553137,342
Encaissements provenant des subventions			-	
Décasement pour remboursement des emprunts			(2248526,413)	(38473358,917)
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement		11 234 312,853	(2 248 526,413)	(1 920 221,575)
Variation de trésorerie		(1 214 647,840)	(2 567 169,613)	(2 341 367,547)
Trésorerie au début de l'exercice		(3405313,843)	(1063946,296)	(1063946,296)
Trésorerie à la clôture de l'exercice		(4 619 961,683)	(3 631 115,909)	(3 405 313,843)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUN 2023

NOTE N°1 - PRESENTATION DE LA SOCIETE

La STIP est une société anonyme, créée le 21 juillet 1980. Son capital a été augmenté et réduit à plusieurs reprises pour être porté par décision de l'AGE du 19 Juin 2014 à 12 623 469 D divisé en 4 207 823 actions de 3 dinars chacune.

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

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

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

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

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

1.1. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE :

*Au cours du 1^{er} semestre 2023, la Direction générale de la société a décidé, après consultation des membres du Conseil d'Administration, l'arrêt de l'activité (chômage technique) de ses deux usines pour un mois à partir du 1^{er} Mai 2023.

Cette décision a été prise en raison du niveau du stock de produits finis atteint par la société.

Cet arrêt a duré en fait deux semaines pour l'usine de M'SAKEN et trois semaines pour l'usine de Menzel Bourguiba.

A la date de la prise de décision du chômage technique le stock de produits finis s'élevait à 48 006 057 D. Au 30 Juin 2023, le stock de produits finis s'est établi à 30 096 592 D.

*Par ailleurs, la société a enregistré au titre de la période close le 30 juin 2023 un bénéfice net égal à 4 102 260 D contre un bénéfice net égal à 10 202 028 D au cours du 1^{er} semestre 2022 enregistrant une baisse égale à 6 099 768 D essentiellement due à :

-La baisse du chiffre d'affaires de 4 041 371 D engendrant une baisse de la marge brute de 1 965 238 D (Taux de marge de 32,54 % au 30 Juin 2023 contre 34,20% au 30 Juin 2022)

-L'augmentation des charges de personnel de +1 025 494 D

-L'augmentation des charges financières nettes de +1 505 613 D

-La baisse des autres gains ordinaires de 1 620 284 D.

NOTE N°2 -REFERENTIEL COMPTABLE

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

NOTE 2.2. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

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.

Compte tenu des efforts ci-dessus présentés, les présents Etats Financiers ont été dressés selon les principes comptables généralement reconnus en matière de continuité de l'exploitation qui prévoient que la STIP serait 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 :

2.2.1. Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en Dinars Tunisiens.

2.2.2. 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 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 bureaux	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 7 705 346D, 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 outillages industriels	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 bâti sur la base des indices fixés par le décret présidentiel N° 2022-297 du 28 Mars 2022.

Cette réévaluation a généré une plus-value égale à 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.

Conformément aux dispositions prévues par le décret susmentionné, les immobilisations, objet de la réévaluation, n'ont pas donné lieu à la constitution d'amortissement.

2.2.3. 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 NCT N° 04 relative aux stocks.

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

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

Les pièces de rechange pouvant être utilisées de manière diversifiée constituent des stocks valorisés au coût d'achat.

En revanche, les pièces de rechange spécifiques utilisées exclusivement pour des immobilisations non interchangeables sont traitées entant qu'immobilisations conformément à la norme comptable NCT N° 05 relative aux immobilisations corporelles.

2.2.4 Emprunts et charges d'emprunts :

Le principal des emprunts est comptabilisé, pour la partie débloquée, au passif du bilan sous la rubrique des 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.

2.2.5 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.

Au 30 juin 2023, les actifs et passifs monétaires courants libellés en monnaies étrangères sont actualisés en dinars par référence aux taux de change en vigueur à cette date. Les pertes et les gains de change latents découlant de cette actualisation sont portés en résultat conformément aux dispositions de la norme comptable NCT N° 15 relatives aux opérations en monnaies étrangères.

2.2.6 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.

NOTE N°3 : BILAN

Le bilan, arrêté au 30 juin 2023, présente un total net égal à 237 445 353 D contre 185 646 402 D au 30 juin 2022 et 211 232 146 D au 31 décembre 2022, détaillé comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	NOTES	AU 30/06/23	AU 30/06/22	AU 31/12/22	VAR. 30/06/23 31/12/2022
ACTIFS :					
ACTIFS NON COURANTS :					
- Immobilisations incorporelles	3-1	751327	379377	597299	154028
- Immobilisations corporelles	3-2	97574198	89037567	95747409	1826789
- Immobilisations financières	3-3	1379979	1061717	1214933	165046
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		99 705 504	90 478 661	97 559 641	2 145 863
ACTIFS COURANTS :					
- Stocks	3-4	89172271	56013790	78470063	10702207
- Clients et comptes rattachés	3-5	19633651	13971560	14582505	5051146
- Autres actifs courants	3-6	18972303	17334601	11892119	7080184
- Placements et autres actifs financiers	3-7	9208776	4943186	7521022	1687754
- Liquidités et équivalents de liquidités	3-8	752848	1186301	1206797	-453949
TOTAL ACTIFS COURANTS		137 739 849	95 167 740	113 672 506	24 067 342
TOTAL ACTIFS		237 445 353	185 646 402	211 232 146	26 213 205
CAPITAUX PROPRES :					
- Capital social	3-9	12623469	12 623 469	12623469	-
- Réserve légale		2419912	2 419 912	2419912	-
- Réserves spéciales		2603050	2 603 050	2603050	-
- Actions propres		-325724	-325 724	-325724	-
- Autres capitaux propres		7709096	7 714096	7709096	-
- Résultats reportés		-85887272	-96907319	-96907319	11020047
- Résultat de l'exercice		4102260	10202028	11020047	-6917787
- Réserve spéciale de réévaluation légale		74247016	74247016	74247016	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES		17 491 807	12 576 528	13 389 547	4 102 260
PASSIFS :					
PASSIFS NON COURANTS :					
- Emprunts	3-10	5596267	9482614	7867287	-2271020
- Autres passifs non courants	3-11	9431841	18448336	12218022	-2786181
- Provisions	3-12	18189490	14599752	18348897	-159407
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		33 217 598	42 530 702	38 434 206	-5 216 608
PASSIFS COURANTS :					
- Fournisseurs et comptes rattachés	3-13	23265072	13089681	17267736	5997336
- Autres passifs courants	3-14	63387623	59360261	60797373	2590250
- Concours bancaires et autres passifs financiers	3-15	100083253	58089230	81343285	18739968
TOTAL PASSIFS COURANTS		186 735 948	130 539 172	159 408 394	27 327 554
TOTAL PASSIFS		219 953 546	173 069 874	197 842 600	22 110 946
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		237 445 353	185 646 402	211 232 146	26 213 206

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

NOTE N°3 – 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 751 327 D contre 597 298 D au 31 décembre 2022, enregistrant une augmentation égale à 154 029 D correspondant à l'acquisition de la période, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	VALEURS AU 30/06/2023	VALEURS AU 31/12/2022	VARIATIONS
I. VALEURS BRUTES :			
- Know How	7 004 062	7 004 062	0
- Logiciels	720 139	720 139	0
- Logiciels en cours	751 327	597 298	154 029
- Fonds commercial	762 697	762 697	0
	9 238 225	9 084 196	154 029
II. AMORTISSEMENTS :			
-Know How	-7 004 062	-7 004 062	0
-Logiciels	-720 139	-720 139	0
-Fonds commercial	-762 697	-762 697	0
	-8 486 898	-8 486 898	0
TOTAL VALEURS COMPTABLES NETTES	751 327	597 298	154 029

NOTE N°3 – 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à un montant net égal à 97 574.198 D contre 95 747 409 D au 31 décembre 2022 enregistrant une augmentation nette égale à 1 826 789 D, détaillée comme suit :

- Acquisitions nettes de la période	3 074 641 D
- Dotations aux amortissements de l'exercice	-1 247 852 D
	1 826 789 D

Cette variation est détaillée comme suit :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS ARRETES AU 30 JUIN 2023

IMMOBILISATIONS	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS			
	Soldes	Acquisitions De la période	Transferts De la période	Soldes 30-juin-23	Soldes 31-déc-22	Dotations De la période	Soldes 30-juin-23	V C N AU 30/06/2023
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES								
-Know How	7 004 062			7 004 062	7 004 062		7 004 062	
-Logiciels	720 139			720 139	720 139		720 139	
-Fonds commercial	762 697			762 697	762 697		762 697	
-Immobilisations incorporelles en cours	597 298	154 029		751 327				751 327
Sous-total (I)	9 084 196	154 029	-	9 238 225	8 486 898	-	8 486 898	751 327
IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
-Terrains	(1) 1 517 177			1 517 177				1 517 177
-Constructions	(2) 88 147 352			88 147 352	23 259 087	39 210	23 298 297	64 849 055
-Constructions réévaluées	(3) 3 544 316			3 544 316	702 845		702 845	2 841 471
-Agen. Aménagements des constructions	(4) 13 394 455			13 394 455	3 607 644		3 607 644	9 786 811
-Matériel & outillages industriels	110 603 612	4 397 846		115 001 458	105 052 164	908 764	105 960 928	9 040 530
-Matériel & outillages industriels réévalués	37 454 318			37 454 318	37 454 318		37 454 318	-
-Matériel de transport	2 111 734			2 111 734	1 659 175	62 738	1 721 913	389 821
-Matériel informatique	1 403 302	109 125		1 512 427	1 349 343	22 938	1 372 281	140 146
- Agen. Aménagements & Installations	3 198 374	105 323		3 303 697	2 058 144	202 824	2 260 968	1 042 729
-Equipements de bureaux	589 443	17 693		607 136	484 804	11 378	496 182	110 954
-Immobilisations en cours	9 410 850	3 074 641	4 629 988	7 855 503				7 855 503
Sous-total (II)	271 374 933	7 704 628	4 629 988	74 449 573	175 627 524	1 247 852	176 875 376	97 574 197
TOTAL GENERAL (I+II)	280 459 129	7 858 657	4 629 988	283 687 798	184 114 422	1 247 852	185 362 274	98 325 524

Dont réserve de réévaluation 2021 (1) 149.079 D ; (2) 63.254.981 D ; (3) 2.674.286 D ; (4) 8.168.669 D = 74.247.015 D

NOTE N°3 – 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 1 379 979 D contre 1 214 933 D au 31 décembre 2022 enregistrant une baisse égale à 165 046 D, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2023	31/12/2022	VARIATIONS
VALEURS BRUTES			
Titres de participation SOMACOP	594 910	594 910	-
Titres de participation S M T P Amine	4 508 355	4 508 355	-
Cautionnements	1 112 634	1 049 218	63416
Crédits à long terme au personnel	267 345	165 715	101630
TOTAL VALEURS BRUTES	6 483 244	6 318 198	165 046
PROVISIONS			
Titres de participation SOMACOP	594 910	594 910	-
Titres de participation S M T P Amine	4 508 355	4 508 355	-
TOTAL PROVISIONS	5 103 265	5 103 265	-
VALEURS NETTES COMPTABLES	1 379 979	1 214 933	165 046

Le capital de SOMACOP est arrêté à 595 000 D dont 99,99 % soit 594 910 D est détenu par la STIP.

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

* La SMTP Amine, filiale marocaine de la STIP, est en redressement judiciaire suite à des difficultés financières aigues.

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

NOTE N°3– 4 : STOCKS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 89 172 270 D contre 78 470 063 D au 31 décembre 2022 enregistrant une augmentation égale à 10 702 207 D, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2023	31/12/2022	VARIATIONS
VALEURS BRUTES			
Matières premières	42 558 241	40 344 124	2 214 117
Autres approvisionnements	10 158 695	10 054 446	104 249
Stock des en-cours de production de biens	7 440 433	7 544 214	-
Stock des produits Finis	30 096 592	21 608 970	8 487 622
Total valeurs brutes	90 253 961	79 551 754	10 702 207
PROVISIONS			
Matières premières	-	-	-
Autres approvisionnements	800 000	800 000	-
Stock des produits Finis	281 691	281 691	-
Total des provisions	1 081 691	1 081 691	-
VALEURS NETTES COMPTABLES	89 172 270	78 470 063	10 702 207

NOTE N°3- 5 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 19 633 650 D contre 14 582 505 D au 31 décembre 2022 enregistrant une augmentation égale à 5 051 145 D détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2023	31/12/2022	VARIATIONS
Clients étrangers	8 848 344	4 752 758	4 095 586
Clients locaux	8 240 214	4 527 554	3 712 660
Chèques en caisse	2 471 394	5 433 843	- 2 962 449
Clients douteux	14 450 692	14 450 692	-
Clients écart de conversion	73 698	-	131 650
	34 084 342	29 033 197	5 051 145
VALEURS BRUTES			
PROVISIONS	-	-	-
VALEURS NETTES COMPTABLES	19 633 650	14 582 505	5 051 145

* Au 30 Juin 2023, les soldes des comptes clients locaux s'élevant à 8 240 214 D se détaillent comme suit :

- SOMACOP	4534907 D
- STE JOMAA SC	544412 D
- PARENIN	540199 D
- STT	442170 D
- STAFIM INDUSTRIELLE	431598 D
- STE JAWAD PNEUMATIQUE EN GROS	348392 D
- SIOC	331642 D
- CENTRE TECHNIQUE DELA CHIMIE	324913 D
- Société TOUMI PNEUMATIQUE	207772 D
- STE CHAABANE DE COMMERCIALISATION DE PNEU	189510 D
- STE MECHRI DE VENTE PNEUS	116969 D
- SNDP	91229 D
- KACEM TYRES Cie KTC	71855 D
- RECOPNEU	21486 D
- Divers	19400 D
- STATION PNEUS L'ESPOIR	12855 D
- STE TANZANIT TRADE SARL	10905 D
	8 240 214 D

* Au 30 Juin 2023, les clients étrangers s'élèvent à 8 848 344 D, détaillés comme suit :

-	COGIMEX DISTRIBUTION	3093122 D
-	SARL BOUKHELP	3009370 D
-	MAGHREB TRAILER INDUSTRIE SARL	1895701 D
-	PNEUS BAB DOUKKALA	580942 D
-	STE AKD-THIQA	140948 D
-	MAR MACCHINE	118150 D
-	IDIADA AUTOMOTIVE TECHN	10111 D
		8 848 344 D

- Les clients douteux arrêtés au 30 juin 2023 à 14 450 692 D sont totalement dotés d'une provision pour dépréciation se détaillant comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	VALEURS BRUTES	PROVISIONS	VNC
- SNP	6 151 364	6 151 364	0
- SOMACOP -Créances courantes	3 054 216	3 054 216	0
- WTC	2 628 190	2 628 190	0
- STPCM	1 313 272	1 313 272	0
- STE CLE DU PORT	1 198 707	1 198 707	0
- STT	43 704	43 704	0
- I.C.A.R	32 152	32 152	0
- STAFIM INDUSTRIELLE	23 336	23 336	0
- TUBFLEX	5 751	5 751	0
TOTAL	14 450 692	14 450 692	0

NOTE N°3 – 6 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 18 972 303 D contre 11 892 119 D au 31 décembre 2022, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2023	31/12/2022	VARIATIONS
VALEURS BRUTES			
Fournisseurs débiteurs	4 973 855	3 534 358	1 439 497
Personnel	205 007	107 762	97 245
Etat, impôts et taxes	8 244 769	4 068 107	4 176 662
Sociétés du groupe	2 765 886	2 890 642	- 124 756
Charges constatées d'avance	2 721 258	1 357 751	1 363 507
Avances en douanes	135 005	-	135 005
Divers débiteurs	115 049	122 025	- 6 976
TOTAL VALEURS BRUTES	19 160 829	12 080 645	7 080 184
PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE CREANCES			
Fournisseurs débiteurs	- 188 526	- 188 526	-
TOTAL PROVISIONS	- 188 526	- 188 526	-
VALEURS NETTES COMPTABLES	18 972 303	11 892 119	7 080 184

Les créances sur les sociétés du groupe figurant au 30 juin 2023 et au 31 Décembre 2022 respectivement pour 2 765 886 D et 2 890 642 D se détaillent comme suit :

LIBELLES	30/06/2023	31/12/2022	ECARTS
SOMACOP	2 206 442	2 363 360	- 156 918
SOMACOP PLUS	559 444	527 282	32 162
	2 765 886	2 890 642	- 124 756

3.6.1. ETAT, IMPOTS ET TAXES :

Ce poste est arrêté au 30 juin 2023 à 8 244 769 D contre 4 068 107 D au 31/12/2022 détaillé comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2023	31/12/2022	VARIATIONS
Etat, impôt sur les sociétés à reporter	3 804 709	3 606 131	198 578
Etat TVA récupérable	4 403 273	97 661	4 305 612
Etat Rappel d'impôts	-	364 315	- 364 315
Ristourne TFP	36 787	-	36 787
TOTAL	8 244 769	4 068 107	4 176 662

NOTE N°3 – 7 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Cette rubrique, correspondant aux régies d'avance et d'accréditifs, est arrêtée au 30 juin 2023 à 9 208 776 D contre 7 521 022 D au 31 décembre 2022, enregistrant une augmentation égale à 1 687 754.

Au 30 Juin 2023, le solde de 9 208 776 D s'analyse par année comme suit :

- 2021 et années antérieures	1 287 282 D
- 2022	4 040 400 D
- 1er Semestre 2023	3 881 094 D
TOTAL	9 208 776 D

A la date de notre intervention, l'apurement de ces avances, engagé avec le transitaire, était en cours.

NOTE N°3 – 8 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 752 848 D contre 1 206 796 D au 31 décembre 2022 enregistrant une baisse égale à 285 118 D, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2023	31/12/2022	VARIATIONS
VALEURS A L'ENCAISSEMENT	<u>0</u>	168 830	-168 830
BANQUES	-	-	-
STB MSAKEN	41 657	69 464	-27 807
STB CONTENTIEUX	35 017	35 017	0
STB TUNIS PORT	21 555	406 541	-384 986
BH DOLLARS	570 425	35 584	534 841
BH LA CARTE	62	181	-119
BH MENZEL BOURGUIBA	11	29	-18
BH Compte N° 21.24	0	-	0
BANQUE ZITOUNA DT	50 328	282 842	-232 514
ATB AGENCE CENTRALE	9 552	152 508	-142 956
TOTAL BANQUES	728 607	982 166	-253 559
CAISSES			
Caisse Msaken	15 068	37 438	-22 370
Caisse ML Bourguiba	2 276	9 803	-7 527
Caisse Tunis	5 756	8 205	-2 449
Caisse Transit Sousse	1 141	354	787
TOTAL CAISSES	24 241	55 800	-31 559
TOTAL GENERAL	752 848	1 206 796	-285 118

NOTE N°3 – 9 : CAPITAUX PROPRES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 17 491 807 D contre 13 389 547 D au 31 décembre 2022, enregistrant une augmentation égale à 4 102 260 D détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2023	31/12/2022	VARIATIONS
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
Réserve spéciale de réévaluation 2021	74 247 016	74 247 016	0
Actions propres	-325 724	-325 724	0
Autres capitaux propres	7 709 096	7 709 096	0
Résultats reportés	-85 887 272	-94 220 497	8 333 225
Modifications comptables	0	-2 686 822	2 686 822
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	13 389 547	2 369 500	11 020 047
Résultat de la période	4 102 260	11 020 046	-6 917 786
Total des capitaux propres avant affectation	17 491 807	13 389 546	4 102 261

Capital social :

Au 30 juin 2023, la structure du capital social de la STIP se présente comme suit :

(En dinars)

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 DETENANT -5%	610 416	1 831 248	14,51
TOTAL	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 30 JUIN 2023

(En dinars)

LIBELLES	Capital social	Réserve légale	Réserves Réinv.exonéré	Réserve régul. cours boursier	Actions propres	Réserve spéciale réévaluation légale		Amortissements Différés	Résultats reportés	Modifications comptables	Résultat de l'exercice	TOTAUX
						1996	2021					
- CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2021	12 623 469	2 419 912	1 903 050	700 000	-325 724	7 709 096	74 247 016	-94 220 497	0	-2 686 822	11 020 046	13 389 546
- Affectation résultat 2022								8333224	0	2 686 822	-11020046	0
- Résultat 30 juin 2023											4102260	4 102 260
- CAPITAUX PROPRES AU 30.06.2022	12623469	2 419 912	1 903 050	700 000	-325 724	7 709 096	74 247 016	-85 887 273	0	0	4 102 260	17 491 806

NOTE N°3 – 10 : EMPRUNTS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 5 596 267 D contre 7 867 287 D au 31 décembre 2022 enregistrant une diminution égale à 2 271 020 D détaillée comme suit :

(En dinars)

LIBELLES	SOLDES AU 30/06/2023	SOLDES AU 31/12/2022	VARIATIONS
STB	2 500 000	3 500 000	-1 000 000
BNA	1 000 000	2 000 000	-1 000 000
BH crédit leasing N°1.601.630	1 012 727	1 131 749	-119 022
BH crédit leasing N°1.591.470	907 056	1 018 911	-111 855
BH crédit leasing N°1.599.280	145 259	166 374	-21 115
BH crédit leasing N°1.601.960	31 225	46 650	-15 425
BH crédit leasing N°1.574.700		3 603	-3 603
TOTAL	5 596 267	7 867 287	-2 271 020

NOTE N°3 – 11 : AUTRES PASSIFS NON COURANTS

Les dettes envers le Trésor, venant à échéance à plus d'un an, ont été reclassées parmi les passifs non courants pour un total de 9 431 841 D

NOTE N°3 – 12 : PROVISIONS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 18 189 490 D contre 18 348 897 D au 31 décembre 2022 enregistrant une diminution égale à -159 407 D détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	SOLDES AU 30/06/2023	SOLDES AU 31/12/2022	VARIATIONS
Provision indemnité départ à la retraite	1 481 802	1481802	0
Autres provisions pour risques et charges	16 707 688	16867095	-159 407
· Risque Fiscal	16 677 688	16837095	-159 407
· Risque prud'homme	30 000	30000	0
TOTAL	18 189 490	18 348 897	-159 407

NOTE N°3 – 13 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 23 265 072 D contre 17 267 737 D au 31 décembre 2022 enregistrant une augmentation égale à 5 997 335 D détaillée comme suit :

(En dinars)

LIBELLES	30/06/2023	31/12/2022	VARIATIONS
Fournisseurs d'exploitation			
Fournisseurs locaux	3 917 522	4 298 330	- 380 808
Fournisseurs, factures non parvenues	4 337 787	4 625 702	- 287 915
Fournisseurs locaux, effets à payer	33 819	33 819	-
Fournisseurs étrangers	14 706 590	8 084 329	6 622 261
	22 995 718	17 042 180	5 953 538
Fournisseurs d'immobilisations			
Fournisseurs locaux	116 491	116 491	-
Fournisseurs étrangers	25 555	25 555	-
Fournisseurs locaux, retenues de garantie	127 308	83 511	43 797
	269 354	225 557	43 797
TOTAL	23 265 072	17 267 737	5 997 335

NOTE N°3 – 14 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 63 387 623 D contre 60 797 373 D au 31 décembre 2022 enregistrant une augmentation égale à 2 590 250 D détaillée comme suit :

(En dinars)

LIBELLES	30/06/2023	31/12/2022	VARIATIONS
Etat, impôts et taxes	37 495 219	35 282 937	2 212 282
Sociétés du groupe	11 000 227	11 000 227	0
Caisse Nationale de Sécurité Sociale	6 755 116	5 279 438	1 475 678
Personnel	3 547 439	3 535 177	12 262
Clients créditeurs	3 068 153	4 070 404	-1 002 251
Clients RRR à accorder	1 207 683	852 184	355 499
Fonds social	313 786	777 006	-463 220
TOTAL	63 387 623	60 797 373	2 590 250

- Clients créditeurs

· TUNICOM	779397 D
· STPCI	704307 D
· PNEURAMA	378599 D
· STE AFRICAINE DISTRIBUTION AUTOCAR	298556 D
· STE EZZAYATINE EQUIO. AGRICOLE	177401 D
· STE EL WAFI	157 884 D
· S.C.P	129496 D
· STE GENERALE DES PNEUS	123463 D
· STE KACEM PNEUMATIQUE	71854 D
· GROS PNEU	62015 D
· BECHIR LOUATI -SFAX PNEU	48512 D
· C.S.P.D	43334 D
· SET CAR	24275 D
· STE LE PNEU	21118 D
· SIMATRA	14456 D
· MIG	10968 D
· SICAME	10198 D
· STIA	8444 D
· SIMMA	3051 D
· DIVERS CLIENTS	825 D
	3 068 153 D

- Clients RRR	1207683 D
- Fonds social M'SAKEN	313787 D

- Personnel

· Rémunérations dues au personnel	1 000 000	D
· Congés à payer	2 474 560	D
· Divers (oppositions diverses)	72 878	D
	3 547 438	D

- Etat impôts et taxes

· Retenues à la source s/salaires et autres	710 420	D
· FODEC	460 671	D
· Echéancier fiscal	20 745 005	D
· Droits de douanes	387 585	D
· Impôt à liquider	6 595 947	D
· TVA collectée	8 490 369	D
· Divers impôts et taxes (TFP, FOPROLOS...)	105 222	D
	37 495 219	D

- Sociétés du groupe

· AFRICAHOLDING	1 001 000	D
· Feu Abdelkader DRIDI	9 999 228	D
	11 000 228	D

- CNSS

· Reconnaissance de dettes	2 708 911	D
· Cotisations	3 406 168	D
· Retraites complémentaires	178 037	D
· Autres charges à payer	462 000	D
	6 755 116	D

NOTE N°3 – 15 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 100 083 253 D contre 81 343 286 D au 31 décembre 2022 détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2023	31/12/2022	VARIATIONS
Echéances à moins un an sur crédits non courants	8 046 445	7 315 850	730 595
Echéances impayées sur crédits non courants	1 800 000	1 800 000	0
Crédits à courts terme	75 002 513	59 646 262	15 356 251
Intérêts courus	652 708	448 040	204 668
Banques	14 581 587	12 133 134	2 448 453
TOTAL	100 083 253	81 343 286	18 739 968

3.15.1 ECHEANCES IMPAYEES ET ECHEANCES A MOINS D'UN AN SUR CREDITS NON COURANTS :

Les échéances à moins d'un an et les échéances impayées sur les crédits non courants s'élèvent au 30 juin 2023 respectivement à 8 046 445 D et 1 800 000D, détaillées par crédits et par banque comme suit:

(En dinars)

BANQUE	SOLDES AU 30/06/2023		TOTAL
	A - D'UN AN	IMPAYES	
STB	4 500 000		4 500 000
BNA	3 000 000		3 000 000
BH	464 221	1 800 000	2 264 221
CREDIT LEASING BH	82 224		82 224
TOTAL	8 046 445	1 800 000	9 846 445

3.15.2 BANQUES :

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 14 581 587 D contre 12 133 134 D au 31 décembre 2022, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2023	31/12/2022	VARIATIONS
Chèques escomptés non échus	66 471		66 471
BH NOUVEAU COMPTE 473.506	8 983 194	10 217 805	-1 234 611
B.H Agence Charguia	2 801 680	1 914 465	887 215
BH EN EUROS	2	2	0
UBCI	2 729 080		2 729 080
S.T.B EN EUROS	401	401	0
COFIB	311	311	0
BT Rue de Turquie	263	110	153
BTK	185	40	145

Les soldes des comptes bancaires ont été valablement rapprochés aux soldes figurant sur les relevés bancaires arrêtés au 30 juin 2023 à l'exception des comptes bancaires suivants :

Intitulé du compte	Commentaires
- BT Rue de Turquie - STB en Euros	Relevé non disponible : compte gelé Relevé non disponible : compte clôturé.

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

Au 31 Juin 2023, la STIP a réalisé un bénéfice net égal à 4 102 260 D contre un bénéfice net de 10 202 028 D au 30 Juin 2022, enregistrant une diminution égale à -6 099 768 D, détaillé comme suit :

(En dinars)

LIBELLES	30/06/2023		30/06/2022		31/12/2022		ECARTS
	MONTANTS	% CA	MONTANTS	% CA	MONTANTS	% CA	06/23 - 06/22
PRODUITS D'EXPLOITATION							
· Revenus	66 266 641	99,50%	70 308 012	99,44%	147 670 962	99,36%	-4 041 371
· Autres produits d'exploitation	332 352	0,50%	393 426	0,56%	955 004	0,64%	-61 074
Total des produits d'exploitation	66 598 993	100,00%	70 701 438	100,00%	148 625 966	100,00%	-4 102 445
CHARGES D'EXPLOITATION							
· Variation stocks produits finis et encours	-8 383 841	-12,59%	-6 452 589	-9,13%	-14 238 977	-9,58%	-1 931 252
· Achats Appro. Consommés	50 359 809	75,62%	50 504 689	71,43%	113 277 304	76,22%	-144 880
Total achats consommés	41 975 968	63,03%	44 052 100	62,31%	99 038 327	66,64%	-2 076 132
· Charges du personnel	11 749 925	17,64%	10 724 431	15,17%	23 297 634	15,68%	1 025 494
· Dotations aux Amort. et aux provisions	1 247 852	1,87%	1 291 493	1,83%	2 729 394	1,84%	-43 641
· Autres charges d'exploitation	3 030 322	4,55%	2 997 858	4,24%	6 949 288	4,68%	32 464
Total des charges d'exploitation	58 004 067	87,09%	59 065 882	83,54%	132 014 643	88,82%	-1 061 815
RESULTAT D'EXPLOITATION	8 594 926	12,91%	11 635 556	16,46%	16 611 323	11,18%	-3 040 630
· Charges financières nettes	-4 665 692	-7,01%	-3 160 079	-4,47%	-9 022 488	-6,07%	-1 505 613
· Autres gains ordinaires	321 184	0,48%	1 928 474	2,73%	4 129 515	2,78%	-1 607 290
· Autres pertes ordinaires	0	0,00%	-33 035	-0,05%	-352 157	-0,24%	33 035
R.DES ACTIVITES ORD.AVANT I.S	4 250 418	6,38%	10 370 916	14,67%	11 366 193	7,65%	-6 120 498
· Impôt sur les sociétés	-148 159	-0,22%	-168 888	-0,24%	-346 148	-0,23%	20 729
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 102 259	6,16%	10 202 028	14,43%	11 020 045	7,41%	-6 099 769
° Modification comptable	0		0		0		0
R. APRES MOD. COMPTABLES	4 102 259	6,16%	10 202 028	14,43%	11 020 045	7,41%	-6 099 769

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

NOTE N° 3-16: PRODUITS D'EXPLOITATION :

Ce poste est arrêté au 30 juin 2023 à 66 266 641 D contre 70 308 012 D au 30 juin 2022, enregistrant une baisse égale à 4 041 371 D, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2023	30/06/2022	ECARTS	
			MONTANTS	%
Chiffre d'affaires local	50 753 596	62 255 590	-11 501 994	-18,48%
Chiffre d'affaires à l'export	15 513 045	8 052 422	7 460 623	92,65%
TOTAL	66 266 641	70 308 012	-4 041 371	-5,75%

NOTE N°3 – 17 : ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES :

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 50 359 809 D contre 50 504 689 D au 30 juin 2022, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2023		30/06/2022		ECARTS
	MONTANTS	% CA	MONTANTS	% CA	
I. VARIATION DES STOCKS DES MATIERES PREMIERES ET APPROVISIONNEMENTS :					
Variations stocks Matières premières	-2 366 031	-3,55%	-1 340 833	-1,90%	-1 025 198
II. ACHATS MATIERES 1ERES & EMBALLAGES CONSOMMES :					
Achats d'approvisionnement	39 954 564	59,99%	39 883 896	56,41%	70 668
Frais / importations n (Gardiennage-Stationnement MP)	2 452 891	3,68%	1 595 784	2,26%	857 107
Achats de fournitures et matières consommables	3 932 585	5,90%	4 259 244	6,02%	-326 659
Frais/ importations (Gardiennage-Stationnement) (MC)	11 950	0,02%	44 454	0,06%	-32 504
Achats non stockés	6 373 849	9,57%	6 062 143	8,57%	311 706
	52 725 839	79,17%	51 845 521	73,33%	880 318
TOTAL	50 359 808	75,62%	50 504 688	71,43%	-144 880

MARGE COMMERCIALE :

La marge brute réalisée au 30 Juin 2023 est arrêtée à 24 290 674 D contre 26 255 912 D au 30 Juin 2022 enregistrant une égale baisse à -1 965 238 D
Rapportée à la valeur de la production de l'exercice, elle représente 32,54 % au 30 Juin 2023 contre 34,20 % au 30 Juin 2022, ainsi qu'il résulte du tableau ci-après :

LIBELLES	30/6/2023	30/6/2022	31/12/2022	31/12/2021
Production de l'exercice				
Chiffre d'affaires	66 266 641	70 306 012	147 670 962	119 512 078
Variation stocks produits finis et encours	8 383 841	6 452 589	14 238 977	1 335 258
Total production	74 650 482	76 758 601	161 909 939	120 847 336
Achats d'approvisionnements consommés	50 359 808	50 504 688	113 277 304	77 777 450
Marge brute	24 290 674	26 253 913	48 632 635	43 069 886
% par rapport à la production	32,54%	34,20%	30,04%	35,64%

Cette baisse de la marge s'explique essentiellement par l'augmentation des prix d'achat des matières premières.

NOTE N°3 – 18 : CHARGES DU PERSONNEL :

Ce poste est arrêté au 30 juin 2023 à 11 749 925 D contre 10 724 431 D au 30 juin 2022, détaillé comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2023		30/06/2022		ECARTS
	MONTANTS	% CA	MONTANTS	% CA	
Salaires	9 735 664	14,62	8 919 439	12,62	816 225
Charges sociales	1 720 112	2,58	1 470 849	2,08	249 263
Autres charges sociales	294 149	0,44	334 143	0,47	- 39 994
TOTA	11 749 925	17,63	10 724 431	15,17	1 025 494

NOTE N°3– 19 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS :

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 1 247 852 D contre 1 291 493 D au 30 juin 2022 détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2023		30/06/2022		ECARTS
	MONTANTS	% CA	MONTANTS	% CA	
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS CORPORELLES ET INCORPORELLES	1 247 852	1,87%	1 021 330	1,44%	226 522
DOTATIONS AUX PROVISIONS					
Dotations aux provisions pour dépréciation des autres actifs courants	0		97 449		-97 449
Dotations aux provisions pour risques et charges	0		172 714		-172 714
TOTAL DOTATIONS AUX PROVISIONS	0		270 163	0,38%	-270 163
TOTAL	1 247 852	1,87%	1 291 493	1,83%	-43 641

NOTE N°3 – 20 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION :

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2023 à 3 030 322 D contre 2 997 858 D au 30 juin 2022 enregistrant une augmentation égale à 32 464 D détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2023		30/06/2022		ECARTS
	MONTANT	% CA	MONTANT	% CA	
Frais et commissions bancaires	407 704	0,61%	418 962	0,59%	-11 258
Publicités et propagandes	72 812	0,11%	88 991	0,13%	-16 179
Impôts et taxes	329 855	0,50%	219 421	0,31%	110 434
Entretiens et réparations	433 303	0,65%	560 901	0,79%	-127 598
Autres services extérieurs	337 029	0,51%	301 076	0,43%	35 953
Locations et charges locatives	67 909	0,10%	70 722	0,10%	-2 813
Missions et réceptions	266 224	0,40%	168 001	0,24%	98 223
Frais postaux et télécommunication	64 692	0,10%	42 900	0,06%	21 792
Primes d'assurance	711 298	1,07%	615 625	0,87%	95 673
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	95 250	0,14%	231 215	0,33%	-135 965
Voyages et déplacements	107 673	0,16%	70 348	0,10%	37 325
Formations professionnelles	27 879	0,04%	26 255	0,04%	1 624
Foires et expositions	108 694	0,16%	174 847	0,25%	-66 153
Dons et subventions	0		8 594	0,01%	-8 594
TOTAL	3 030 322	4,55%	2 997 858	4,24%	32 464

3.20-1 : Impôts et taxes

Les impôts et taxes arrêtés au 30 juin 2023 à 329 855 D contre 219 421 D au 30 juin 2022, se détaillent comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2023	30/06/2022	ECARTS
TFP	-12 564	-16 089	3 525
FOPROLOS	93 723	81 096	12 627
T.C.L.	86 051	70 904	15 147
Droits d'enregistrement et de timbres	152 667	69 638	83 029
Taxes sur les véhicules	9 978	12 709	-2 731
Autres droits, impôts & taxes	0	1 163	-1 163
TOTAL	329 855	219 421	110 434

NOTE N°3 – 21 : CHARGES FINANCIERES NETTES :

Ce poste est arrêté au 30 juin 2023 à 4 665 692 D contre 3 160 078 D au 30 juin 2022Il est détaillé comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2023	30/06/2022	ECARTS
	MONTANT	MONTANT	
I/ CHARGES FINANCIERES :			
Intérêts sur crédits d'exploitation	3 941 481	2 281 384	1 660 097
Intérêts sur escomptes des effets à recevoir	674 825	754 850	- 80 025
Pertes de change	276 187	497 539	- 221 352
Pénalités et intérêts de retards	117 407	557 491	- 440 084
	5 009 900	4 091 264	918 636
III/ PRODUITS FINANCIERS :			
Gains de Change	- 262 076	- 866 971	604 895
Gains de changes non réalisés	- 73 698	- 52 007	- 21 691
Autres produits financiers	- 8 434	- 12 208	3 774
	- 344 208	- 931 186	586 978
TOTAL	4 665 692	3 160 078	1 505 614

NOTE N°3 – 22 : AUTRES GAINS ORDINAIRES :

Ce poste arrêté au 30 juin 2023 à 308 190 D comprend des remboursements de surestaries pour 175 942 D, des indemnités d'assurance pour 124 853 D, un profit sur cessions de gaines pour 5 000 D et un gain sur élément non récurrent pour 2 395 D.

NOTE N°3 – 23 : AUTRES PERTES ORDINAIRES :

Le montant de 12 994 D, logé à tort sous cette rubrique, correspond à un profit résultant de l'ajustement des jetons de présence.

NOTE N°3 – 24 : RESULTAT NET LA PERIODE :

Le bénéfice net est arrêté au 30 juin 2023 à 4 102 260 D contre un bénéfice égal à 10 202 028 D au 30 juin 2022, détaillé comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	ECARTS
Bénéfice avant impôt sur les sociétés	4 250 419	10 370 916	-6 120 497
Impôt sur les sociétés	-148 159	-168 888	20 729
Bénéfice net de la période	4 102 260	10 202 028	-6 099 768

**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 D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2023**

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 30 Août 2023 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi N°94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques STIP arrêtés au 30 juin 2023.

Ces états financiers font apparaître un total net de bilan égal à **237 445 353 D**, un résultat net bénéficiaire égal à **4 102 260 D** et des flux de trésorerie provenant de l'exploitation négatifs de **9 055 245 D**.

Nous avons effectué l'examen limité du bilan, ainsi que de l'état de résultat, de l'état des flux de trésorerie et des notes aux Etats Financiers de la STIP, pour la période des six mois finissant le 30 juin 2023.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation de cette information financière intermédiaire conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur notamment la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité :

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et en la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité.

L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA, en conséquence, il ne permet pas d'obtenir l'assurance de relever tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier.

En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion :

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la « **Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques**

S.A » arrêtés au 30 juin 2023 ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, le résultat de ses opérations ainsi que ses mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables édictés par le système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Paragraphes d'observations :

1- 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 30 juin 2023, 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.

Il convient de préciser qu'une Assemblée Générale Ordinaire réunie extraordinairement le 1^{er} Février 2023 a approuvé la cession totale et définitive des susdites actions.

2- La STIP a reçu en 2020 une notification de redressement de la Direction des douanes portant sur un montant de 156.649.077 D pour non-rapatriement des produits des exportations.

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

3- Au cours du 1^{er} semestre 2023, la Direction générale de la société a décidé, après consultation des membres du Conseil d'Administration, l'arrêt de l'activité (chômage technique) de ses deux usines pour un mois à partir du 1^{er} Mai 2023.

Cette décision a été prise en raison du niveau du stock de produits finis atteint par la société.

Cet arrêt a duré en fait deux semaines pour l'usine de M'SAKEN et trois semaines pour l'usine de Menzel Bourguiba.

A la date de la prise de décision du chômage technique le stock de produits finis s'élevait à 48.006.057 D. Au 30 Juin 2023, le stock de produits finis s'établit à 30.096.592 D.

4 - Au 30 Juin 2023, le compte Régies d'avances et d'accréditifs accuse un solde débiteur de 9 208 776 D dont 1 287 282 D relatifs à 2021 et les années antérieures, 4 040 400 D relatifs à 2022 et 3 881 094 D relatifs au 1^{er} semestre 2023.

Un travail d'apurement des déclarations douanières y afférentes a été engagé avec le transitaire.

A la date de rédaction du présent rapport, ces travaux étaient en cours.

5- La société a enregistré au titre de la période close le 30 juin 2023 un bénéfice net égal à 4 102 260 D contre un bénéfice net égal à 10 202 028 D au cours du 1er semestre 2022 en baisse de 6 099 768 D.

Cette situation s'explique par les éléments suivants :

-Baisse de la marge brute de -1 965.238 D (Taux de marge de 32,54 % au 30 Juin 2023 contre 34,20% au 30 Juin 2022)

-Augmentation des charges de personnel de +1 025 494 D

-Augmentation des charges financières nettes de +1 505 613 D

-Baisse des autres gains ordinaires de -1 620284 D.

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

TUNIS LE 22 NOVEMBRE 2023

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Néjiba CHOUK
Directeur Général
Cabinet Nejiba Chouk

Hassen BOUITA
Directeur Associé
F M B Z KPMG TUNISIE