

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 2018 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 06 février 2020. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mme Nejiba CHOUK et Mr Hassen BOUAITA.

BILAN ARRETE AU 31/12/2018
(Exprimé en millimes)

ACTIFS	NOTES	31/12/2018	31/12/2017
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		8 486 897,855	8 471 897,255
Moins : Amortissements		-8 473 444,887	-8 463 525,823
	III.1	13 452,968	8 371,432
Immobilisations corporelles		179 760 222,198	179 749 066,518
Moins : Amortissements		-168 213 254,496	-166 346 552,114
	III.2	11 546 967,702	13 402 514,404
Immobilisations financières		5 535 382,623	5 558 629,322
Moins : Provisions		-5 103 265,000)	-5 103 265,000
	III.3	432 117,623	455 364,322
Total des actifs immobilisés		11 992 538,293	13 866 250,158
Autres actifs non courants		0,000	0,000
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		11 992 538,293	13 866 250,158
Stocks		33 277 380,450	34 404 828,953
Moins : Provisions		-1 139 383,415	-1 122 021,383
	III.4	32 137 997,035	33 282 807,570
Clients et comptes rattachés		51 835 958,291	48 998 624,728
Moins : Provisions		-33 527 329,085	-28 265 062,365
	III.5	18 308 629,206	20 733 562,363
Autres actifs courants		18 752 814,408	16 848 123,775
Moins : Provisions		-4 406 656,825	-4 116 245,662
	III.6	14 346 157,583	12 731 878,113
Placements et autres actifs financiers		1 440 261,099	746 241,099
Moins : Provisions		0,000	0,000
	III.7	1 440 261,099	746 241,099
Liquidités et équivalents de liquidités		707 280,313	42 886,908
	III.8		
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		66 940 325,236	67 537 376,053
TOTAL DES ACTIFS		78 932 863,529	81 403 626,211

BILAN ARRETE AU 31/12/2018
(exprimé en millimes)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	31/12/2018	31/12/2017
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		7 729 095,946	7 734 095,946
Résultats reportés		-252 631 577,316	-225 140 894,123
TOTAL DES CP AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		-227 581 774,060	-200 086 090,867
Perte de l'exercice		-5 625 089,106	-27 490 683,193
TOTAL CX PROPRES AVANT AFFECTATION	IV.1	-233 206 863,166	-227 576 774,060
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	IV.2	26 460 561,737	33 859 684,441
Autres passifs non courants	IV.3	844 649,402	844 649,402
Provisions	IV.4	6 243 418,639	9 318 112,712
Autres dettes non courantes		0,000	0,000
		33 548 629,778	44 022 446,555
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.5	12 116 835,970	12 903 662,190
Autres passifs courants	IV.6	86 793 099,875	82 714 567,281
Concours bancaires et autres passifs financiers	IV.7	179 681 161,072	169 339 724,245
		278 591 096,917	264 957 953,716
TOTAL PASSIFS		312 139 726,695	308 980 400,271
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		78 932 863,529	81 403 626,211

ETAT DE RESULTAT

LIBELLES	NOTES	31/12/2018	31/12/2017
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	V.1.1	58 136 995,004	30 431 874,238
Autres produits d'exploitation	V.1.2	442 661,130	163 055,632
Total des produits d'exploitation		58 579 656,134	30 594 929,870
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks de produits finis et des encours		257 550,943	-1 490 116,684
Achats d'approvisionnements consommés	V.2.1	30 491 569,194	18 094 929,317
Charges de personnel	V.2.3	18 742 365,101	19 781 250,207
Dotations aux amortissements & aux provisions	V.2.4	4 371 967,288	7 704 714,581
Autres charges d'exploitation	V.2.5	3 155 280,432	2 451 367,986
		57 018 732,958	46 542 145,407
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 560 923,176	-15 947 215,537
Charges financières nettes	V.2.6	-7 072 228,371	-12 151 379,294
Produits des placements		0,000	5 207,671
Autres gains ordinaires	V.2.7	17 719,355	2 008 038,268
Autres pertes ordinaires	V.2.7	-1 957,313	-1 335 341,566
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-5 495 543,153	-27 420 690,458
Impôts sur les Sociétés		-129 545,953	-69 992,735
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-5 625 089 106	-27 490 683,193
Eléments extraordinaires		-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-5 625 089,106	-27 490 683,193
Effet des modifications comptables		-2 686 822,329	-2 686 822,329
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-5 625 089,106	-27 490 683,193

Etat des flux de trésorerie
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

LIBELLE	NOTES	31/12/2018	31/12/2017
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		-5 625 089,106	-27 490 683,193
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		4 371 967,288	7 704 714,581
- Variations des :			
Stocks		1 127 448,503	-4 503 837,502
Créances		-2 837 333,563	-9 141 960,813
Autres actifs courants		-1 904 690,633	-302 065,217
Placements et autres actifs financiers		-694 020,000	994 407,534
Fournisseurs et autres dettes		3 291 706,374	25 223 874,998
-Transfert de charges			
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		-2 270 011,137	-7 515 549,612
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissement acquisition d'immob corporelles et incorporelles		- 26 156,280	-37 636,931
Encaissement cession d'immob corporelles et incorporelles			
Encaissement cession d'immobilisations financières			
Décaissements acquisition d'immobilisations financières		23 246,699	
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissements		-2 909,581	-37 636,931
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions			
Comptes courants			
Encaissements provenant des emprunts		1 277 331,828	12 836 078,040
Encaissements provenant des subventions		-5 000,000	
Décaissement pour remboursement des emprunts			-8 723 183,737
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement		1 272 331,828	4 112 894,303
Incidence de la variation des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités			
Variation de trésorerie		-1 000 588,890	-3 440 292,240
Trésorerie au début de l'exercice	III.27	-31 639 720,449	-28 199 428,209
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-32 640 309,339	-31 639 720,449

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETEES AU 31 DECEMBRE 2018

NOTE N°I : PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

La société a pour 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.

NOTE N° II. REFERENTIEL COMPTABLE

I.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.

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

I.2.1. Continuité d'exploitation :

La société a accusé au titre de l'exercice clos au 31 Décembre 2018 une perte nette égale à 5.625.089 D, portant les capitaux propres arrêtés à cette date à la somme négative de 233.206.863 D, soit 239.518.598 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 2018 en vue de se prononcer sur l'application des dispositions de l'article 388 du Code des Sociétés commerciales.

Il convient de signaler que l'AGE du 28 Juin 2017 ayant décidé la réduction de capital à néant et son augmentation en numéraire de 12 623 469 D a été annulée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 Octobre 2017 pour vice de forme des convocations.

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 et 2018 comprenant 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 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 :

II.2 .2. Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en Dinars Tunisiens.

II.2.3. Immobilisations incorporelles et corporelles :

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

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

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

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

La société a réévalué une partie de ses immobilisations au cours de l'exercice 1996.

Cette opération a été faite sur la base des indices de réévaluation fixés par le décret 90-905 du 4 Juin 1990 et a permis de dégager une réserve spéciale de réévaluation de 7 705 346 D, inscrite parmi les capitaux propres.

Les valeurs nettes comptables des immobilisations réévaluées sont amorties linéairement aux taux suivants :

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

II.2.4. Stocks :

Les stocks (de matières premières, matières consommables, produits en cours et produits finis) sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire 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.

II.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.

II.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.

II.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.

I.3. LISTE DES JOURNAUX AUXILIAIRES :

Au 31 Décembre 2018, 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 BOURGUIBA
12 BNA CC 05601150004356	43 Caisse TUNIS
13 BS M'SAKEN 404700102/1	44 Caisse transit SOUSSE
14 BNA M'SAKEN 4282	48 BFT en Dollars
15 BIAT 603052897/0	49 BFT EN Euros
16 BT EL MENZAH 302673	50 STB EN Dollars
17 AMEN BANK 0210110662/9	51 STB EN Euros
18 UIB SIDI BELHASSEN	52 BH compte en Devises
19 BH 175124000062/2	53 Journal avance locales
20 UBCI 020229738291/000	54 Journal avances étrangères
21 BT ROM 22	55 BEST BANK EN USD
22 BS ML 61404700113/8	56 BH COMPTE BID
23 STB ML 015080581/7	57 STB COMPTE BID
24 BT ML CC 307743	58 BNA COMPTE BID
25 Effets à recevoir ENTREE	59 Opérations Div Fournisseurs
26 Effets à payer	60 STB CPT Créiteur
27 Ventes Diverses	61 BNA EURO
28 BFT compte professionnel	62 BH NV
29 Opérations diverses	63 STB

III. NOTES RELATIVES AU BILAN

Le bilan de votre société, arrêté au 31 décembre 2018, présente un total égal à 78 932 863 D contre 81.403.626 D au 31 décembre 2017, enregistrant une baisse égale à 2 470 762 D détaillée par rubrique comme suit :

DESIGNATION	AU 31/12/2018	AU 31/12/2017	VARIATIONS	
			+	-
ACTIFS :				
ACTIFS NON COURANTS :				
- Immobilisations incorporelles	13 453	8 371	5 082	
- Immobilisations corporelles	11 546 968	13 402 514		1 855 546
- Immobilisations financières	432 118	455 364		23 246
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	11 992 538	13 866 250	5 082	1 878 792
ACTIFS COURANTS :				
- Stocks	32 137 997	33 282 808		1 144 811
- Clients et comptes rattachés	18 308 629	20 733 562		2 424 933
- Autres actifs courants	14 346 158	12 731 878	1 614 280	
- Placements et autres actifs financiers	1 440 261	746 241	694 020	
- Liquidités et équivalents de liquidités	707 280	42 887	664 393	
TOTAL ACTIFS COURANTS	66 940 325	67 537 376	2 972 693	3 569 744
TOTAL ACTIFS	78 932 863	81 403 626	2 977 775	5 448 536
			2 470 762	
CAPITAUX PROPRES :				
- Capital social	12 623 469	12 623 469		
- Réserves légales	2 419 912	2 419 912		
- Réserves spéciales	2 603 050	2 603 050		
- Actions propres	-325 724	-325 724		
- Autres capitaux propres	7 729 096	7 734 096		5 000
- Résultats reportés	-252 631 577	-225 140 894	21 865 594	27 490 683
- Résultat de l'exercice	-5 625 089	-27 490 683		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-233 206 863	-227 576 774	21 865 594	27 495 683
PASSIFS :				
PASSIFS NON COURANTS :				
- Emprunts	26 460 562	33 859 684		7 399 122
- Autres passifs non courants	844 649	844 649		
- Provisions	6 243 419	9 318 113		3 074 694
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	33 548 630	44 022 447		10 473 816
PASSIFS COURANTS :				
- Fournisseurs et comptes rattachés	12 116 836	12 903 662		786 826
- Autres passifs courants	86 793 099	82 714 567	4 078 532	
- Concours bancaires et autres passifs financiers	179 681 161	169 339 724	10 341 437	
TOTAL PASSIFS COURANTS	278 591 097	264 957 954	14 419 969	786 826
TOTAL PASSIFS	312 139 727	308 980 400	14 419 969	11 260 642
T. CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	78 932 863	81 403 626	36 285 563	38 756 325
			2 470 762	

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

III.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

Cette rubrique se détaille au 31 Décembre 2018 et 2017 comme suit :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
VALEURS D'ORIGINE			
- Know how	7 004 062	7 004 062	0
- Logiciels	720 139	705 138	15 001
- Fonds commercial	762 697	762 697	0
TOTAL V D'ORIGINE	8 486 898	8 471 897	15 001
AMORTISSEMENTS	-8 473 445	--8 463 526	-9 919
VALEURS NETTES COMPTABLES	13 453	8 371	5 082

III.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Cette rubrique se détaille au 31 Décembre 2018 et 2017 comme suit :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
VALEURS D'ORIGINE			
- Terrains	1 368 098	1 368 098	0
- Constructions	24 892 371	24 892 371	0
- Constructions réévaluées	870 029	870 029	0
- Agenc. Aménag des constructions	3 391 535	3 341 554	49 981
- Matériel et outillages industriels	105 875 007	105 570 323	304 685
- Matériel et outillages réévalués	37 454 318	37 454 318	0
- Matériel de transport	1 749 720	1 731 131	18 589
- Matériel informatique	1 312 630	1 310 425	2 205
- Agenc. Aménag et installations	2 161 336	2 088 732	72 604
- Equipements de bureaux	470 011	464 959	5 052
- Immobilisations en cours	215 166	657 126	-441 960
TOTAL VALEURS D'ORIGINE	179 760 222	179 749 066	11 156
AMORTISSEMENTS	-168 213 255	-166 346 552	-1 866 703
VALEURS NETTES COMPTABLES	11 546 967	13 402 514	-1 855 547

Le détail des mouvements intervenus en 2018 au niveau des immobilisations incorporelles et corporelles se présente comme suit :

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES & AMORTISSEMENTS
AU 31 DECEMBRE 2018**

(Montants en Dinars)

IMMOBILISATIONS	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				V C N
	Soldes	Acquisitions	Transferts	Solde	Solde	Dotations	Transferts	Soldes	AU
	31-déc-17	2018	2018	31-déc-18	31-déc-17	2018	2018	31-déc-18	31/12/2018
IMMO INCORPORELLES									
-Know How	7 004 062			7 004 062	-7 004 062			-7 004 062	0
-Logiciels	705 138	15 001		720 139	-696 767	-9 919		-706 686	13 453
-Fonds commercial	762 697			762 697	-762 697			-762 697	0
Sous-total (I)	8 471 897	15 001	0	8 486 898	-8 463 526	-9 919	0	-8 473 445	13 453
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
-Terrains	1 368 098	0		1 368 098					1 368 098
-Constructions	24 892 371	0		24 892 371	-19 684 443	-791 677		-20 476 120	4 416 251
-Constructions réévaluées	870 029	0		870 029	-639 757	-15 206		-654 962	215 067
-Agen. Aménagements des constructions	3 341 554	49 981		3 391 535	-3 244 896	-18 552		-3 263 448	128 087
-Matériel & outillages industriels	105 570 323	304 685		105 875 007	-100 821 691	-827 416		-101 649 106	4 225 901
-Matériel & outillages industriels réévalués	37 454 318	0		37 454 318	-37 454 318	0		-37 454 318	0
-Matériel de transport	1 731 131	18 589		1 749 720	-1 605 909	-57 085		-1 662 994	86 726
-Matériel informatique	1 310 424	2 205		1 312 630	-1 212 336	-28 519		-1 240 855	71 775
-Agent-Amén & Installations	2 088 732	72 604		2 161 336	-1 246 881	-121 923		-1 368 805	792 531
- Equipements de bureaux	464 959	5 052		470 011	-436 322	-6 325		-442 647	27 364
-Immob en cours	657 126	17 173	459 133	215 166					215 166
Sous-total (II)	179 749 067	470 289	459 133	179 760 222	-166 346 552	-1 866 703	0	-168 213 255	11 546 967
Total (I+II)	188 220 964	485 290	459 133	188 247 120	-174 810 078	-1 876 622	0	-176 686 700	11 560 420

III.2.1. INVENTAIRE PHYSIQUE DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, un inventaire physique des immobilisations à la clôture de l'exercice 2018 devrait être réalisé.

III.2.2. ACQUISITIONS DE L'EXERCICE :

* Au cours de l'exercice 2018, la société a acquis un logiciel SAGE pour 15.001 D.

* Les immobilisations corporelles acquises au cours de l'exercice 2018, s'élèvent à 470 289 D détaillées comme suit :

INSTALLATION ELECTRIQUE M'SAKEN		72 604 D
* ARMOIRES ELECTRIQUES	72 604 D	
MATERIEL INDUSTRIEL M'SAKEN		303 810 D
* ALIMENTATION GAZ	236 602 D	
* MOULES	67 208 D	
MATERIEL INDUSTRIEL ML BOURGUIBA		874 D
* VIBRATEUR A COURANT	874 D	
MATERIEL DE TRANSP PERS M'SAKEN		18 589 D
* VOITURE HDK	18 589 D	
AAI DIVERS M'SAKEN		49 981 D
* CAMERAS DE SURVEILLANCE	48 771 D	
* TONDEUSE A GAZON	382 D	
* PULVERISATEUR	828 D	
EQUIPEMENTS DE BUREAUX TUNIS		4 319 D
* COPIEUR TOSHIBA	2 001 D	
* PHOTOCOPIEUR	1 440 D	
* IMPRIMANTE	437 D	
* ACCE WIFI	441 D	
EQUIPEMENTS DE BUREAUX M'SAKEN		734 D
* SCANNER	348 D	
* FRIGO BAR	386 D	
MATERIEL INFORMATIQUE		2 205 D
* PC PORTABLE LENOVO	2 205 D	
IMMOBILISATIONS EN COURS		17 173 D
* COPIEUR TOSHIBA	2 001 D	
* SCANNER	348 D	
* MOULES	250 D	
* PIECES DE RECHANGE	14 574 D	

TOTAL DES ACQUISITIONS 2018		<u>470 289 D</u>

III.2.3. RECLASSEMENTS DE L'EXERCICE :

La société a reclassé dans les comptes des immobilisations concernées, les investissements mis en service au cours de l'exercice 2018 détaillés comme suit :

* Comptes débités :

INSTALLATION ELECTRIQUE M'SAKEN		84 404 D
* ARMOIRES	84 404 D	
MATERIEL INDUSTRIEL M'SAKEN		303 810 D
* ALIMENTATION GAZ	236 602 D	
* MOULE	67 208 D	
MATERIEL DE TRANSP PERS M'SAKEN		18 589 D
* VOITURE HDK	18 589 D	
AAI DIVERS M'SAKEN		49 981 D
* CAMERAS DE SURVEILLANCE + TONDEUSE A GAZON + PULVERISATEUR	49 981 D	
EQUIPEMENT DE BUREAU TUNIS		2 001 D
* COPIEUR TOSHIBA	2 001 D	
EQUIPEMENT DE BUREAU M'SAKEN		348 DT
* SCANNER	348 D	

Total des acquisitions 2018		<u>459 133 D</u>

* Compte crédité :

- Immobilisations en cours **< 459 133 D>**

Au 31 Décembre 2018, le compte Immobilisations en cours présente un solde débiteur égal à 215 166 D détaillé comme suit :

Date	Libellé	
2013	Avance 30 % transformateur (détente gaz)	21 893 D
2015/2016	TAM 41 (machine de coupe)	89 086 D
Juin 2017	Pièces de rechange	89 613 D
Décembre 2018	Pièces de rechange	14 574 D

		<u>215 166 D</u>

Les immobilisations en cours ont été validées par un inventaire physique au 31 Décembre 2018.

III.2.4 AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE :

Les amortissements de l'exercice 2018 des immobilisations corporelles et incorporelles sont calculés sur la base des taux suivants :

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

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

Sur la base des taux ci-dessus présentés, la dotation aux amortissements de l'exercice 2018 s'élève à 1 876 622 D dont 9 919 D, au titre des immobilisations incorporelles et 1 866 703 D, au titre des immobilisations corporelles.

III.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
VALEURS BRUTES			
Titres de participation			
• SOMACOP	594 910	594 910	0
• SMTP	4 508 355	4 508 355	0
Prêts au personnel à +1 an	20 981	44 981	-24.501
Cautionnements	411 637	410 383	1.254
TOTAL VALEURS BRUTES	5 535 383	5 558 629	-23 247
			0
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	-5 103 265	-5 103 265	0
VALEURS NETTES COMPTABLES	432 118	455 364	-23 247

* Les participations de la STIP au capital de SOMACOP et au capital de la SMTP totalement provisionnée en 2017 n'ont pas subies de mouvements en 2018.

III.4. STOCKS :

Au 31 Décembre 2018, la valeur nette des stocks s'élève à 32 137 997 D contre 33 282 809 D au 31/12/2017, enregistrant une baisse égale à 1 144 812 D (-3,44 %), détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS	
			MONTANTS	%
VALEURS BRUTES				
Matières premières	9 757 452	15 831 590	-6 074 138	-38%
Autres approvisionnements	7 369 782	8 094 610	-724 828	-9%
En-cours de production	2 826 511	2 441 525	384 986	16%
Stock de produits finis	13 323 635	8 037 105	5 286 530	66%
TOTAL VALEURS BRUTES	33 277 380	34 404 830	-1 127 450	-3%
PROVISIONS	-1 139 383	-1 122 021	-17 362	2%
VALEURS NETTES COMPTABLES	32 137 997	33 282 809	-1 144 812	-3%

Au 31 Décembre 2018, les provisions pour dépréciation des stocks se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
Pieces de rechange M'saken	500 000	500 000	0
Pièces de rechange Menzel Bourguiba	300 000	300 000	0
Matières Premières	57 692	40 330	17 362
Produits finis Msaken	264 814	264 814	0
Produits finis Menzel Bourguiba	16 877	16 877	0
TOTAL	1 139 383	1 122 021	17 362

Lors de notre assistance à l'inventaire physique des stocks à M'SAKEN, nous avons constaté un stock de déchets qui a été valablement provisionné au 31 Décembre 2018.

III.5. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

Au 31 Décembre 2018, les créances nettes sur les clients s'élèvent à 18 308 629 D contre 20 733 562 D à la clôture de l'exercice précédent, enregistrant une baisse égale à 2 424 933 D (ou -11,70 %) détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
VALEURS BRUTES			
- Clients locaux	6 076 751	7 710 884	-1 634 133
- Clients produits non encore facturés	0	346 243	-346 243
- Clients douteux	45 731 731	40 941 498	4 789 633
- Clients Ecart de conversion	28 076		28 076
TOTAL VALEURS BRUTES	51 835 958	48 998 625	2 837 333
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	-33 527 329	-28 265 062	5 262 267
VALEURS NETTES COMPTABLES	18 308 629	20 733 562	-2 424 933

Au 31 Décembre 2018, les soldes des comptes clients locaux s'élevant à 6 076 751 D se détaillent comme suit :

- SOMACOP	2 735 825
- TRANS TU (ex SNT)	1 038 978
- SARL MAGHREB TRAILER INDUSTRIE	721 227
- COMET	423 949
- CENTRE TECHNIQUE DE LA CHIMIE	252 782
- SNDP	239 756
- BECHIR LOUATI (SFAX PNEU I)	215 410
- I C A R	164 071
- DIVERS CLIENTS	117 637
- STAFIM INDUSTRIELLE	40 788
- SIMATRA	36 477
- SICAME	35912
- SITAR	29 289
- SOCIETE PNEURAMA	24 650
	6 076 751

Les clients douteux dont les créances sont libellées en monnaies étrangères ainsi que les provisions correspondantes ont été actualisés au cours de change du 31/12/2018 enregistrant une augmentation égale à 4 789 633 D.

La provision pour créances client a enregistré une augmentation égale à 5 262 267 D détaillée comme suit :

Actualisation de la provision des créances douteuses en devises : 4 789 633 D Provisions créances douteuses nouvelles : 472 634 D

III.6. AUTRES ACTIFS COURANTS :

Cette rubrique se détaille au 31 Décembre 2018 et 2017 comme suit :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
VALEURS BRUTES			
- Fournisseurs débiteurs	2 066 210	3 251 162	-1 184 952
- Sociétés du groupe	7 289 426	4 225 077	3 064 349
- Charges constatées d'avance	251 345	265 791	-14 446
- Personnel	109 513	62 299	47 214
- Etat, crédit d'I.S	6 060 075	6 691 201	-631 126
- Etat, TVA récupérable	2 584 715	1 809 061	775 654
- Etat, rappel d'impôt	364 315	364 315	0
- Etat, crédit de TFP	18 660	107 470	-88 810
- Tunisie Factoring	-	69 344	-69 344
- Divers	8 555	2 404	6 151
TOTAL VALEURS BRUTES	18 752 814	16 848 124	1 904 690
PROVISIONS POUR DEPRECIATION			
• Intérêts sur C/C Associés	-4 293 541	-4 003 129	290 412
• Fournisseurs débiteurs	-113 116	-113 116	0
• Personnel prêts et avances	0	0	0
• Créances sur l'Etat	0	0	0
TOTAL PROVISIONS	4 406 657	4 116 245	290 412
☐			
VALEURS NETTES COMPTABLES	14 346 157	12 731 878	1 614 279

Les créances sur les sociétés du groupe figurant au 31 Décembre 2018 et 2017 respectivement pour 7 289 426 D et 4 225 077 D se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
- SOMACOP	5 240 257	2 603 980	2 636 277
- SMTP	1 793 540	1 503 129	290 411
- SOMACOP PLUS	255 629	117 968	137 661
	7 289 426	4 225 077	3 064 349

III.7. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Cette rubrique s'analyse comme suit :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
- Régies d'avance et accréditifs (cautions douanières)	1 440 261	746 241	694 020
TOTAL	1 440 261	746 241	694 020

III.8. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
- Banques			
☐ STB M'SAKEN	9 943	3	9 940
☐ BTKD	738	900	-162
☐ STB	35 017	35 017	0
☐ STB TUNIS PORT	0	34	-34
☐ STB EUROS	401	376	25
☐ BH USD	654 019	159	653 860
☐ BH EUROS	2	2	0
	700 120	36 491	663 629
- Caisses			
☐ M'SAKEN	2 719	3 319	-600
☐ TUNIS	1 482	2 893	- 1 411
☐ TRANSIT SOUSSE	940	176	764
☐ MENZEL BOURGUIBA	2 019	8	2 011
	7 161	6 396	764
TOTAL GENERAL	707 280	42 887	664 394

* Les soldes comptables des comptes bancaires ont été valablement rapprochés des soldes figurant sur les relevés bancaires arrêtés au 31 Décembre 2018.

* Les espèces en caisse sont conformes aux montants figurant sur les procès-verbaux des arrêtés des caisses en date du 31 Décembre 2018.

IV NOTES RELATIVES AUX RUBRIQUES DU PASSIF DU BILAN

IV.1. CAPITAUX PROPRES :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
- Capital social	12.623.469	12 623 469	-
- Réserve légale	2.419.912	2 419 912	-
- Réserves spéciales	2.603.050	2 603 050	-
- Actions propres	<325.724>	-325 724	-
- Actions capitaux propres	7.729.096	7 734 096	-5 000
- Résultats reportés	-252.631.577	-225 140 894	-27 490 683
Total CP avant résultat de l'exercice	-227.581.774	-200 086 091	-27 495 683
- Résultat de l'exercice	-5 625 089	-27 490 683	21 865 594
Total CP avant Affectation du résultat de l'exercice	-233 206 863	-227 576 774	-5 630 089

Au 31 Décembre 2018, 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 2018

(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	Résultat de l'exercice	Total
- Capitaux propres au 31.12.2017	12 623 469	2 419 912	1 903 050	700 000	-325 724	7 734 096	-106 791 792	-118 349 103	-27 490 683	-227 576 774
- Affectation résultat 2017							-1.940.647	-25.550.036	27.490.683	0
- Résultat 30 juin 2018									-1.757.089	-1.757.089
- Subvention d'investissement : quote-part 2018						-2 500				-2 500
- Capitaux propres au 30.6.2018	12 623 469	2 419 912	1 903 050	700 000	-325 724	7 731 596	-108 732 440	-143 899 138	-1 757 089	-229 336 363
- Résultat 30 Juin 2018									1 757 089	1 757 089
- Subvention d'investissement : quote-part 2018						-2 500				-2 500
- Résultat 31.12.2018									-5 625 089	-5 625 089
- Capitaux propres au 31.12.2018	12 623 469	2 419 912	1 903 050	700 000	-325 724	7 729 096	-108 732 440	-143 899 138	-5 625 089	-233 206 863

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 2018, 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 2018, les capitaux propres sont devenus inférieurs à la moitié du capital social.

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

Par ailleurs, il convient de signaler qu'au 31 Décembre 2018, le passif exigible à court terme totalise la somme de 278 591 097 D contre un actif net de 78 932 864 D.

IV 2 EMPRUNTS :

La partie des emprunts bancaires exigible à plus d'un an figure au passif du bilan du 31 Décembre 2018 pour 26 460 562 D contre 33 859 684 D au 31 Décembre 2017.

La partie échue ou venant à échéance à moins d'un an figure au passif du bilan du 31 Décembre 2018 sous la rubrique "Concours bancaires et autres passifs financiers" pour 146 333 571 D contre 137 657 117 D au 31 Décembre 2017.

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

DETAIL DES ENGAGEMENTS BANCAIRES FINANCIERS AU 31/12/2018

(En Dinars)

BAILLEURS DE FONDS	A + D'UN AN	CONCOURS BANCAIRES A MOINS D'UN AN					
		A - D'UN AN	ECHUS IMPAYES	CREDITS COURT TERME	INTERETS COURUS	SOLDE CC BANCAIRES	TOTAL CONCOURS BANCAIRES A MOINS D'UN AN
STB			17 832 418	16 188 346	37 913 960	26 858 075	98 792 799
BNA	18 527 984	5 002 070	15 924 714	5 097 180	12 527 539	2 037 660	40 589 163
AMEN BANK	6 167 140	993 176	2 814 000		706 029	700 879	5 214 084
BFT	1 739 008	1 389 537	5 100 815		1 010 857	206 929	7 708 138
BS + ATTIJARI BANK			5 392 668	267 600	435 209	645	6 096 122
UIB			3 702 333		5 956	884	3 709 173
BIAT			1 951 177		125 548	6 672	2 083 397
BH				6 260 543		3 524 052	9 948 782
BT					28	4 868	4 896
ATB						6 615	6 614
LEASING		1					1
CNSS	26 430	16 706			4 081 405		4 098 111
DIVERS					5 199	311	5 510
ECARTS DE CONVERSIONS			1 588 557				1 588 557
TOTAUX	26 460 562	7 401 490	54 306 682	27 813 669	56 811 730	33 347 590	179 681 161

IV.3. AUTRES PASSIFS NON COURANTS :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
- Rétrocession de 'Etat d'un don Italien	844 649	844 649	-
	844 649	844 649	

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

IV.4. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
- Provision pour indemnités de départ à la retraite	1 895 473	1 969 793	-74 320
- Autres provisions pour risques et charges	4 347 946	7 348 320	-3 000 374
	6 243 419	9 318 113	-3 074 694

* La provision pour indemnités de départ à la retraite a été ramenée à la clôture de l'exercice 2018 à 1 895 473 D et ce, suite aux travaux d'actualisation intervenus en fin d'exercice.

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

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
- Affaires fiscales	2 058 383	1 769 769	288 614
- Affaires bancaires	2 273 407	2 212 507	-60 900
- W T C	0	3 012 785	-3 012 785
- Divers	16 156	353 259	-337 103
	4 347 946	7 348 320	3 000 374

IV.5. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
Fournisseurs d'exploitation			
• Fournisseurs locaux	5 433 244	5 123 545	309 699
• Fournisseurs étrangers	403 295	350 367	52 928
• Fournisseurs étrangers (écarts de conversion)	159 144	109 169	49 975
• Fournisseurs charges à payer (facture non parvenues)	4 853 163	5 262 314	-409 151
• Fournisseurs locaux, effets à payer	896 119	1 685 281	-789 163
S/Total	11 744 965	12 530 676	-785 711
Fournisseurs d'immobilisations			
• Fournisseurs locaux	116 490	116 490	0
• fournisseurs étrangers	25 555	25 555	0
• Fournisseurs retenus de garantie	229 826	230 941	-1 115
S/Total	371 871	372 986	-1 115
TOTAL GENERAL	12 116 836	12 903 662	-786 826

IV.6. AUTRES PASSIFS COURANTS :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
- Clients écarts de conversion	0	11 890	-11 890
- Clients créditeurs	2 273 040	1 691 427	581 613
- Clients RRR à accorder	12 287 606	10 696 668	1 590 938
- Ristourne à rembourser	2 409 176	2 011 086	398 090
- Fonds social	1 537 914	1 378 186	159 728
- Personnel	5 296 119	9 002 618	-3 706 499
- Etat, impôts et taxes	47 727 800	41590643	6 137 157
- Sociétés du groupe	2114999	2 294 367	-179 368
- CNSS	13121960	14 014 246	-892 286
- Divers	24 486	23 436	1 050
TOTAUX	86 793 100	82 714 567	4 078 533

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

- Clients créditeurs

· SOCIETE JOMAA SA	1 003 625
· MEDICARS	404 834
· SCP	398 272
· TUNICOM	133 637
· SOCIETE EL WAFA	79 535
· GROS PNEUS	72 582
· STE LE PNEU	63 802
· ETS KHALFALLAH	36 359
· SET CAR	24 786
· Divers clients (soldes inférieurs à 10 000 D)	22 376
· STPCI	11 198
· STE MECHRI DE VENTS PNEUS	11 066
· M.I.G	10 968

2 273 040**- Clients RRR à accorder**

· SMTP	9 628 097
· WTC	166 528
· Divers	2 492 981

12 287 606**- Ristournes à rembourser**

· MAAP	2 409 176
--------	-----------

- Fonds social

· Site M'SAKEN	1 301 021
· Site Menzel Bourguiba	236 893

1 537 914**- Personnel**

· Rémunérations dues au personnel	1 549 931
· Congés à payer	2 244 844
· Indemnités de départ CCL	1 280 111
· Divers	221 233

5 296 119**- Etat impôts et taxes**

· Echéancier fiscal	35 843 030
· Droits de douanes	11 647 088
· Divers impôts et taxes	76 156

161 526

47 727 800**- Sociétés du groupe**

· AFRICA HOLDING	1 001 000
· Abdelkader DRIDI	1 020 633
· SMTP (quote-part droits d'enregistrement contrat)	93 367

2 115 000**- CNSS**

· Reconnaissance de dettes au 31 12 2016	10 762 595
· Cotisations 2, 3 et 4ème trimestre 2017	1 625 180
· Retraite complémentaire	315 072
· Autres charges à payer	419 113

13 121 960

IV 7 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
Emprunts échus et à moins d'un an			
• Echéances en principal à moins d'un an	7 401 490	8 875 728	-1 474 238
• Echéances en principal impayées	54 306 682	45 529 263	8 777 419
• Crédits de gestion	27 813 669	32 493 477	-4 679 808
• Intérêts courus	56 811 730	50 758 649	6 053 081
□			
S/Total 1	146 333 571	137 657 117	8 676 454
Banques et autres organismes financiers			
- BNA			
• BNA AVENUE DE CARTHAGE	631 639	577 226	54 413
• BNA	1 406 021	1 287 691	118 330
- BT			
• BT RUE DE TURQUIE	4 868	4 686	182
- STB			
• STB SIEGE	26 803 741	26 803 741	-
• STB AGENCE TUNIS PORT	53 334	-	54 334
• STB EN USD	0	1	-1
- BFT SIEGE	206 929	157 903	49 026
- BANQUE DU SUD AVENUE MOHAMED V	645	645	-
- B.H			
• B.H AGENCE CHARGUIA	984 265	1 066 227	-81 962
• BH COMPTE 473506	2 506 927	1 036 943	1 469 984
• BH Agence MENZEL BOURGUIBA	32 860	32 866	-6
- BIAT COMPTE 198130/70	6 672	6 672	-
- AMEN BANK	700 879	700 879	-
- ATB AGENCE CENTRALE	6 615	6 379	236
- UIB AGENCE CHARGUIA	884	438	446
- COFIB	311	311	-
S/TOTAL 2	33 347 590	31 682 608	1 664 982
TOTAL GENERAL (1+2)	179 681 161	169 339 725	10 341 436

Les soldes comptables des comptes bancaires ont été valablement rapprochés des soldes figurant sur les relevés bancaires arrêtés au 31 Décembre 2018.

Toutefois, il convient de signaler que le relevé du compte STB siège arrêté au 31 Décembre 2018 fait état d'un solde débiteur de 32 245 173 D contre un solde comptable de 26 803 741 D. La différence soit 5 441 532 D correspond à des agios et commissions en cours de négociation avec la banque.

V NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

Au 31 Décembre 2018, le résultat net déficitaire de la STIP est arrêté à 5 626 089 D contre une perte de 27 490 683 D à fin 2017 correspondant à la différence entre les produits et les charges, détaillée par année comme suit :

LIBELLES	31/12/2018		31/12/2017		ECARTS
	Montants	CA %	Montants	CA %	
PRODUITS D'EXPLOITATION					
• Revenus	58 136 995	99,2	30 431 874	99,5	27 705 121
• Autres produits d'exploitation	442 661	0,8	163 056	0,5	279 605
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	58 579 656	100,0	30 594 930	100,0	27 984 726
CHARGES D'EXPLOITATION					
• Variations des stocks de PF et des encours	257 551	0,4	-1 490 117	-4,9	1 747 668
• Achats d'approvisionnements consommés	30 491 569	52,0	18 094 929	59,1	12 396 640
• Charges de personnel	18 742 365	32,0	19 781 250	64,7	-1 038 885
• Dotations aux amortissements et aux provisions	4 371 967	7,5	7 704 715	25,2	-3 332 748
• Autres charges d'exploitation	3 155 280	5,4	2 451 368	8,0	703 912
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	57 018 733	97,3	46 542 145	152,1	10 476 588
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 560 923	2,7	-15 947 215	-52,1	16 103 307
• Charges financières nettes	-7 072 228	12,1	-12 151 379	-39,7	5 079 151
• Produits des placements	-	-	5 208	-	-5 208
• Autres gains ordinaires	17 719	-	2 008 038	6,6	-1 990 319
• Autres pertes ordinaires	-1 957	-	-1 335 342	-4,4	1 333 385
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IS	-5 495 543	-9,4	-27 420 690	-89,6	-21 925 147
• Impôt sur les sociétés	-129 546	-0,2	-69 993	-2,2	59 553
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-5 625 089	-9,6	-27 490 683	-89,9	-21 865 594
• Effets des modifications comptables	-2 686 822	-	-2 686 822	-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES	-5 626 089	-9,6	-27 490 683	-89,9	-21 865 594

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

V.1. PRODUITS :

V.1.1 REVENUS :

Le chiffre d'affaires hors T.V.A de la STIP est passé de 30 431 874 D au 31 Décembre 2017 à 58 136 995 D dinars au 31 Décembre 2018, enregistrant une augmentation égale à 27 705 121 D.

Cette situation est essentiellement due à la reprise de la production au niveau des deux sites et ce, durant toute l'année 2018.

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

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS	
			MONTANTS	%
CHIFFRE D'AFFAIRES LOCAL				
Produits finis Msaken	49 693 905	26 009 723	23 684 184	91,1
Produits finis MI Bourguiba	1 097 024	2 967 276	-1 870 252	-63,0
Produits intermédiaires	232 515	160 078	72 437	45,3
Ristournes sur ventes	-	-1 217 036	1 217 036	100,0
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES LOCAL	51 023 444	27 920 040	23 103 404	82,7
CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT				
Produits finis Msaken	744 673	1 534 331	-789 658	51,5
Produits finis "All-Steel"	6 348 011	892 338	5 455 673	611,4
Produits finis MI Bourguiba	20 867	85 165	-64 298	-75,5
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT	7 113 551	2 511 834	4 601 717	183,2
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL	58 136 995	30 431 874	27 705 121	91,0

V.1.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION :

Ce poste est arrêté au 31/12/2018 à 442 661 D contre 163 056 D au 31/12/2017 enregistrant une augmentation égale à 279 605 D détaillée comme suit :

(En Dinars)			
LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
Revenus des immeubles	82 525	80 513	2 012
Vente de déchets	355 136	74 876	280 260
Quote-part Subvention d'investissement	5 000	7 667	-2 667
TOTAUX	442 661	163 056	279 605

V.2. CHARGES D'EXPLOITATION :

V.2.1. ACHATS APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2018 à 30 491 569 D, contre 18 094 929 D au 31 décembre 2017, enregistrant une augmentation égale à 12 396 640 D, détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
Achats d'approvisionnements	16 876 711	11 120 635	5 756 076
Achats de fournitures et matières consommables	3 270 189	2 348 197	921 992
Achats non stockés	4 415 602	2 684 609	1 730 993
Variation de stocks matières premières et fournitures	5 929 067	1 941 489	3 987 578
TOTAL ACHATS APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	30 491 569	18 094 930	12 396 639

V.2.2. MARGE COMMERCIALE :

La marge brute réalisée en 2018 est arrêtée à 27 387 875 D contre 13 827 062 D en 2017 enregistrant une augmentation égale à 13 560 813 D.

Rapportée à la valeur de la production de l'exercice, elle représente 47,32 % en 2018 contre 43,32 % à la clôture de l'exercice précédent, ainsi qu'il résulte du tableau ci-après :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017
Production de l'exercice		
Chiffre d'affaires	58 136 995	30 431 874
Variations des stocks de produits finis et des encours	-257 551	1 490 117
Total Production	57 879 444	31 921 991
Achats d'approvisionnements consommés	30 491 569	18 094 929
Marge brute	27 387 875	13 827 062
% par rapport à la production	47,32%	43,32%

V.2.3 CHARGES DU PERSONNEL :

Les charges du personnel se sont élevées au titre de l'exercice 2018 à 18 742 365 D contre 19 781 250 D à la clôture de l'exercice précédent, enregistrant une baisse égale à 1 038 885 D soit -5,25 % et ce suite aux mesures d'assainissement social décidées au cours de l'exercice 2017. L'analyse des charges de personnel se présente comme suit :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
Salaires	15 483 497	16 667 282	-1 183 785
Charges sociales	3 270 068	2 931 062	339 006
Autres charges sociales	-11 200	38 245	-49 445
Fonds social	-	144 661	-144 661
Total	18 742 365	19 781 250	-1 038 885

V.2.4 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS :

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent au 31/12/2018 à 4 371 967 D contre 7 704 715 D au 31/12/2017 enregistrant une diminution égale à 3 332 748 détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS			
Dotations aux amortissements des immobilisations. corporelles & incorporelles	1 876 622	1 940 647	-64 025
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	1 876 622	1 940 647	-64 025
DOTATIONS AUX PROVISIONS			
DP pour risques et charges	830 807	3 307 743	-2 476 936
DP pour dépréciation des stocks	17 362	451	16 911
DP pour dépréciation des créances clients	5 335 086	7 417 642	-2 082 556
DP des « Autres actifs courants »	678	425 682	-425 004
DP pour dépréciation des titres participation	290 411	1 871 062	-1 580 651
TOTAL DOTATIONS AUX PROVISIONS	6 474 344	13 022 579	-6 548 235
REPRISES SUR PROVISIONS			
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances	-72 820	-6 612 508	-6 539 688
Reprise sur provisions pour risques et charges	-3 906 179	-646 004	-3 260 175
TOTAL REPRISES DE PROVISIONS	-3 978 999	-7 258 512	3 279 513
PROVISIONS NETTES	2 495 345	5 764 068	-3 268 723
T. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	4 371 967	7 704 715	-3 332 748

V.2.5 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION :

Les autres charges d'exploitation ont été portées de 2 451 368 D à fin 2017 à 3 155 280 D à la clôture de l'exercice 2018 enregistrant une augmentation égale à 703 912 D détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
SERVICES EXTERIEURS (gestion des immeubles)			
Location & charges locatives	125 714	124 043	1 671
Entretien et réparations	154 339	108 841	45 498
Primes d'assurances	1 209 784	444 539	765 244
Autres	147 674	128 607	19 067
SERVICES EXTERIEURS (gestion des immeubles)	1 637 510	806 030	831 480
AUTRES SERVICES EXTERIEURS D'EXPLOITATION			
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	365 347	115 658	249 689
Publicités et propagandes	-49 854	445 579	-490 433
Frets et transport sur ventes	3 647	79 699	-76 052
Voyages et déplacements	60 541	36 932	23 609
Missions et réceptions	92 499	112 844	-20 345
Frais postaux et de télécommunication	59 581	114 421	-54 840
Commissions bancaires et de Factoring	571 472	458 745	112 727
Formation professionnelle	67 158	27 886	39 272
Divers	25 879	28 386	25 379
TOTAL AUTRES SERVICES EXTERIEURS D'EXPLOITATION	1 196 270	1 392 265	-195 995
IMPOTS ET TAXES	321 500	253 073	68 427
TOTAL AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	3 155 280	2 451 368	703 912

V.2.6. CHARGES FINANCIERES NETTES :

Les charges financières nettes totalisent au 31 Décembre 2018 7 072 228 D contre 12 151 379 D à la fin de l'exercice 2017 enregistrant une baisse égale à -5 079 151 D soit 41,80 % détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2018	31/12/2017	ECARTS
□			
. Intérêts sur emprunts	2 444 783	3 327 099	-882 316
. Intérêts sur crédits de gestion	3 664 521	2 406 025	1 258 496
. Intérêts et Pénalités de retard	2 501 167	10 638 893	-8 137 726
. Pertes de Change	4 161 062	2 833 605	1 327 457
. Gains de Change	-5 680 588	-6 739 779	1 059 191
. Autres produits financiers	-18 717	-314 465	295 748
	7 072 228	12 151 379	-5 079 151

V.2.7. AUTRES PERTES ET AUTRES GAINS ORDINAIRES :

Ces postes respectivement arrêtés au 31/12/2018 à 1 957 D et 17 719 D totalisant un gain net égal à 15 762 D représentent le résultat des diverses opérations d'apurement des comptes anciens irrécouvrable et non exigibles.

V.2.8. IMPOT SUR LES SOCIETES :

Le minimum d'impôt sur les sociétés est arrêté au 31 Décembre 2018 à 129 546 D soit 0,2% du chiffre d'affaires local et 0,1% du chiffre d'affaires à l'export contre 69 993 D à la clôture de l'exercice précédent enregistrant une augmentation égale à 59 553 D en liaison avec l'augmentation des revenus de 2018.

V.2.9. RESULTAT NET DE L'EXERCICE :

La perte de l'exercice 2018 est arrêté à 5 625 089 D contre une perte de 27 490 683 D au titre de l'exercice 2017 enregistrant une amélioration égale à 21 865 594 D.

VI. ENGAGEMENTS HORS BILANS :

Les engagements hors bilans sont arrêtés au 31/12/2018 à 382 916 866 D détaillés comme suit :

LIBELLES	MONTANTS
ENGAGEMENTS DONNES	
- HYPOTHEQUES ET NANTISSEMENTS	340 651 810
- EFFETS ESCOMPTEES :	15 481 362
CAUTIONS RECUES	7 600 000
CAUTIONS RECIPROQUES	19 183 694
TOTAL ENGAGEMENTS HORS BILAN	382 916 866

Le détail des engagements par catégories se présente comme suit :

VI.1.1. HYPOTHEQUES ET NANTISSEMENTS

(En Dinars)

CREDITS	1-TF N°40372 Sousse dénommé ALAMAL	2-TF N° 110803 Tunis dénommé Terrain du Port Etat	3-TF N° 2518 Manouba Tunis dénommé STIP	4-TF N° 16680 Manouba Tunis dénommé AMINE	5-TF N° 186438 Tunis dénommé FORCE DU PNEU	6. FONDS DE COMMERCE	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								
2 000 000	2 000 000							2 000 000
2 500 000						2 500 000		2 500 000
2 500 000	2 500 000					2 500 000	2 500 000	2 500 000
7 000 000	4 500 000	0	0	0	0	5 000 000	2 500 000	7 000 000
340 651 810	249 403 159	3 890 000	90 437 766	80 321 151	17 650 000	135 636 059	192 256 600	340 651 810

VI.1.2. EFFETS ESCOMPTEES	
CLIENTS	MONTANTS
SOMACOP	4 520 000
STPCI	3 398 640
JOMAA PNEU	1 471 392
EL Wafa	1 167 113
SCP	1 117 980
PNEURAMA	770 390
STE JOMAA	749 499
COMET	487 316
TUNICOM	413 162
PARENIN	392 532
SICAME	293 534
SFAX PNEU	282 862
ETS KHALFALLAH	206 024
ICAR	86 429
SIMATRA	58 633
BECHIR LOUATI	47 352
SIMMA	11 689
SITAR	6 816
TOTAL	15 481 362

VI.2. ENGAGEMENTS RECUS :

CLIENTS	MONTANTS	OBSERVATIONS
Abdelmajid BEJAQUI SPG STPCI	2 000 000 D	Enregistré à la recette des finances cité Mahrajène Tunis le 25/08/2004 sous le n° 04606604 (Copie)
Ridha KHLIF GROS PNEUS SPG	400 000 D	Enregistré à la recette des finances de Gremda Sfax le 28/08/2004 sous le n° 04600705
SOCOP	1 200 000 D	Enregistré à la recette des finances Avenue de la gare Tunis le 21/12/2000 sous le n° 601701
Mongi DAMMAK CSPD	1 000 000 D	Signature légalisée à Sfax le 04/10/2005 (Copie)
Bechir LOUATI	1 000 000 D	Enregistré à la REAS 1 ^{er} Bureau-Tunis le 17/10/2005 sous le n° 5607406
Mondher ELGHALI TUNICOM	500 000 D	Enregistré à la recette des finances Rue de Paradis-Ariana le 16/07/2014 sous le n° 14606444
Ahmed SAHNOUN SNP	1 000 000 D	Enregistré à la recette des finances le 22/10/2002 sous le n° 02604721 (copie)

Hypothèques au profit de la STIP		
Société SOCOP		
Titre foncier n°34391 Ben Arous	500 000 D	Hypothèque à hauteur de 500 000 D en date du 21/04/2004
TOTAL GENERAL	7 600 000 D	

VI.3. CAUTIONS RECIPROQUES		
(En Dinars)		
DESIGNATION	MONTANTS	OBSERVATIONS
CAUTIONS DOUANIERES	6 754 324	
CAUTIONS DOUANIERES	1 599 346	
AUTRES CAUTIONS DOUANIERES	500 000	DOUANE MISE A LA CONSOMMATION
TRANSTU	54 790	CAUTION DEFINITIVE / (MARCHE)
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
ABDELKADER DRIDI	3 000 000	BH
SIOC	1 000 000	BH
AFRICA HLDING	1 000 000	BH
TOTAL	19 183 694	

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En exécution du mandat qui nous a été confié par votre Assemblée Générale en date du 26 octobre 2017, nous vous présentons notre rapport général sur l'audit des états financiers de la Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques « STIP » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018 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 comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie, ainsi que les notes annexes arrêtés au 31 décembre 2018.

Ces états financiers font apparaître un total net de bilan égal à 78.932.864 D, un résultat net déficitaire égal à 5.625.089 D et des flux d'exploitation négatifs de 2.270.011 D.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la STIP au 31 décembre 2018 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 la question décrite ci-après constitue la question clé de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport :

Evaluation des créances clients au 31 décembre 2018 :

Les créances clients figurent au bilan au 31 décembre 2018 pour un montant brut égal à 51.835.958 D dont 45.731.131 D de créances douteuses provisionnées à hauteur de 33.527.329 D.

Le reliquat des créances douteuses non provisionnées soit 12.203.802 D Correspond à des ristournes dues à ces clients à fin 2018, figurant au passif du bilan sous la rubrique Autres passifs courants pour 12.287.606 D.

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

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

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

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

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

4. Paragraphes d'observations :

4.1. En raison des pertes cumulées au 31 Décembre 2018, les capitaux propres ont été arrêtés au 31 Décembre 2018 à -233.206.863 D soit 239.518.598 D en deçà de la moitié du capital social.

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

4.2. Au 31 Décembre 2018, le passif exigible à court terme de la STIP totalise 278.591.097 D contre un actif net égal à 78.932.864 D soit 28,33 % du passif exigible, ce qui ne peut permettre à la STIP de faire face à tous ses engagements financiers.

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

Au 31 Décembre 2018, 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, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative.

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

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

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 avons procédé à des vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la Société, 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. Suite à cet examen nous n'avons pas relevé de remarques significatives à signaler.

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

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

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

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

Fait à Tunis, le 29/12/2019

Les Commissaires aux comptes

Néjiba CHOUK
Directeur Général
CABINET NEJIBA CHOUK

Hassen BOUAITA
Directeur Associé
F M B Z KPMG TUNISIE

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIF A
L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

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

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

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

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

II. OPERATIONS RELATIVES AUX NOUVELLES CONVENTIONS REGLEMENTEES :

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

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

Dans ce cadre, nous vous informons que :

- La société AFRICA HOLDING (principal actionnaire de la STIP) représentée par Monsieur Abdelkader DRIDI a accordé à la BH une garantie non rémunérée à hauteur de 1 000 000 dinars en couverture de dossiers d'importation de matières premières de la STIP.
- La société industrielle d'ouvrages en caoutchouc (SIOC) représentée par Monsieur Abdelkader DRIDI a également accordé à la BH une garantie non rémunérée à hauteur de 1 000 000 dinars en couverture de dossiers d'importation de matières premières de la STIP.

III. OPERATIONS REALISEES RELATIVES AUX CONVENTIONS ANTERIEURES A 2018 :

L'exécution des conventions suivantes autorisées au cours des exercices antérieurs et poursuivies au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018 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 est passé de 1 000 000 dinars en 2017 à 1 020 633 au 31 décembre 2018.

La garantie personnelle non rémunérée de Monsieur Abdelkader DRIDI, accordée en 2016 à la BH en couverture de dossiers d'importation de matières premières de la STIP à hauteur de 2 000 000 dinars est passée à 3 000 000 en 2018.

La garantie personnelle non rémunérée de Monsieur Abdelkader DRIDI à hauteur de 2 000 000 dinars, accordée à la STB en couverture de dossiers d'importation de matières premières de la STIP en 2016 et maintenue au cours de l'exercice 2017, est passée à 5 000 000 dinars en 2018.

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 est passé de 1 201 000 dinars en 2017 à 1 001 000 dinars en 2018.

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

Au 31/12/2018, la situation de la SOMACOP est arrêtée comme suit :

- Dettes fournisseur :	-9 053 D
- Créances client :	7 421 456 D
- Compte courant Associé :	5 240 257 D

- Le compte fournisseur SOMACOP présente au 31/12/2018 un solde créditeur égal à 9 053 D correspondant aux factures de transport relatives aux exercices 2016 et antérieurs.
- Le compte client SOMACOP est arrêté au 31/12/2018 à 7 421 456 D détaillé comme suit :

- Créances antérieures à 2016 :	4 685 631 D
- Créances 2018 :	<u>2 735 825 D</u>
	7 421 456 D

Conformément à l'accord transactionnel en date du 31/08/2018, Le solde des créances anciennes arrêté à 4 685 631 D totalement provisionné devrait être réglé au fur et à mesure du recouvrement des créances accrochées de la SOMACOP arrêtées au 31/12/2017 au même montant.

Au cours de l'exercice 2018 aucun règlement n'a été enregistré. Le solde des créances de 2018 est arrêté à 2 735 825 D.

- Le compte courant associé arrêté au 31/12/2018 à 5 240 257 D est détaillé comme suit :
 - Le solde du crédit à moyen terme fixé par l'accord transactionnel de 2018 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 soit 4 882 154 D. L'échéance du 31/12/2018 a été payée en janvier 2019.
 - Le solde des opérations inter sociétés égal à 358 103 D.

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

Au cours de l'exercice 2018 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 2018 à 4 508 355 D.
- Le solde client débiteur égal à 21 819 269 D provisionné à concurrence de 12 191 172 dinars ; le reliquat, soit 9 628 097 D, correspond aux ristournes accordées et non encore payées à la SMTP enregistrées au passif du bilan.
- Le solde « débiteur divers SMTP » égal à 5 755 147 MAD soit 1 503 129 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 a fait l'objet d'une actualisation au cours de change du MAD du 31/12/2018 entraînant une perte de change égale à 290 412 D.
- 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.

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

- Le solde impayé des frais du détachement du personnel de la STIP auprès de la SOMACOP PLUS au titre de l'exercice 2016 et 2018 s'est élevé respectivement au 31/12/2018 à 19 616 D et 69 884 D.
- Le solde du loyer facturé à la SOMACOP PLUS non encore réglé au titre des exercices 2016, 2017 et 2018, s'est élevé respectivement à 32 784 D, 65 568 D et 67 777 D.
- Le compte fournisseur SOMACOP PLUS présente au 31/12/2018 un solde créditeur égal à 12 019 D, correspondant aux factures de services 2017 et antérieurs.

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

Votre société a acheté au cours des exercices 2017 et 2018 des matières premières auprès de la société SIOC dont Monsieur Abdelkader DRIDI est président directeur général pour un montant égal à 32 381 D non encore réglé.

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

Les emprunts non courants antérieurs à 2017 obtenus auprès des divers établissements de crédits ont fait l'objet au cours de l'exercice 2018 de négociations dans le cadre d'accords transactionnels en cours de finalisation.

Les intérêts et les intérêts de retard enregistrés au cours de l'exercice 2018 ont été respectivement arrêtés à 2 444 783 D et 1 437 891 D.

III. OPERATIONS SOUMISES A AUTORISATION, APPROBATION ET AUDIT :

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

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

Monsieur Hassen Alaya, administrateur et Directeur Général de la société a reçu au cours de 2018 la somme de 15 000 D au titre de règlement partiel des honoraires de « chargé de fonctions » arrêtés à 63 000 D. le solde au 31 décembre est arrêté à 45 000 D.

La société ASY TRADING dont Monsieur Ali LABIADH est associé et administrateur dans votre société a réalisé au cours de l'exercice 2018, un chiffre d'affaires égal à 597 377 D totalement réglé en 2018.

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 2018, nous n'avons relevé aucune opération entrant dans ce cadre.

Fait à Tunis, le 29/12/2019

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nejiba CHOUK
Directeur Général
CABINET NEJIBA CHOUK

Hassen BOUITA
Directeur Associé
F M B Z - KPMG TUNISIE