

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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 consolidés arrêtés au 31 décembre 2021. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Mr Hassen BOUAITA et Mme Nejiba CHOUK.

Bilan au 31 décembre 2021

ACTIFS	V.	2 021	2020	VARIATIONS
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	V.1.	9 276 320	8 904 757	371 562
Moins : Amortissements		-8 724 413	-8 709 578	-14 835
		551 907	195 179	356 728
Immobilisations corporelles	V.2.	262 103 346	185 331 338	76 772 007
Moins : Amortissements		-174 911 063	-172 892 253	-2 018 811
		87 192 283	12 439 085	74 753 197
Immobilisations financières	V.3.	5 468 167	5 070 344	397 823
Moins : Provisions		-4 508 355	-4 508 355	0
		959 812	561 989	397 823
Total des actifs immobilisés		88 704 003	13 196 254	75 507 749
Autres actifs non courants		0	0	0
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		88 704 003	13 196 254	75 507 749
ACTIFS COURANTS				
Stocks	V.4.	48 228 760	35 584 092	12 644 668
Moins : Provisions		-1 246 913	-1 164 790	-82 123
		46 981 847	34 419 302	12 562 545
Clients et comptes rattachés	V.5.	46 725 424	30 294 556	16 430 868
Moins : Provisions		-14 781 010	-14 930 819	149 809
		31 944 414	15 363 737	16 580 677
Autres actifs courants	V.6.	13 779 639	16 276 653	-2 497 014
Moins : Provisions		-90 826	-1 928 672	1 837 846
		13 688 813	14 347 981	-659 168
Placements et autres actifs financiers	V.7.	4 639 122	7 993 085	-3 353 963
Moins : Provisions		-53 568	-42 137	-11 431
		4 585 554	7 950 948	-3 365 394
Liquidités et équivalents de liquidités	V.8	3 992 393	3 719 281	273 112
TOTAL ACTIFS COURANTS		101 193 020	75 801 250	25 391 770
TOTAL ACTIFS		189 897 023	88 997 504	100 899 519

Bilan au 31 décembre 2021

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	VI	2 021	2 020	VARIATIONS
CAPITAUX PROPRES	VI.1			
Capital social		12 623 469	12 623 469	0
Réserves légales		2 456 036	2 456 036	0
Réserves spéciales		76 866 132	2 619 117	74 247 015
Actions propres		-325 724	-325 724	0
Autres capitaux propres		7 714 096	7 719 096	-5 000
Résultats reportés		-118 481 114	-261 074 159	142 593 045
Modifications Comptables				
T. CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		-19 147 105	-235 982 165	216 835 060
RESULTAT DE L'EXERCICE		24 184 881	142 752 222	-118 567 341
T. CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT AFFECTATION		5 037 776	-93 229 943	98 267 719
Intérêts minoritaires dans les capitaux		-745	-563	-182
Intérêts minoritaires dans le résultat		-51	-186	135
		-796	-748	-48
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS		5 036 981	-93 230 691	98 267 672
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	VI.2.	12 524 115	16 514 003	-3 989 888
Autres passifs non courants	VI.3	25 101 035	0	25 101 035
Provisions	VI.4.	14 913 569	4 230 927	10 682 642
		52 538 719	20 744 931	31 793 788
				0
PASSIFS COURANTS				0
				0
Fournisseurs et comptes rattachés	VI.5.	32 104 428	11 523 082	20 581 346
Autres passifs courants	VI.6.	50 580 294	92 282 005	-41 701 711
Concours bancaires et autres passifs financiers	VI.7.	49 636 601	57 678 179	-8 041 578
		132 321 322	161 483 266	-29 161 944
				0
TOTAL PASSIFS		184 860 041	182 228 196	2 631 845
				0
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		189 897 023	88 997 505	100 899 518

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDEAU 31/12/2021

LIBELLES	VII.	2021	2020	VARIATIONS 2021-2020
PRODUITS D'EXPLOITATION	VII.1.			
Revenus	VII.1.1	122 055 306	75 362 134	46 693 172
Autres produits d'exploitation	VII.1.2	1 146 033	621 551	524 482
Total des produits d'exploitation		123 201 339	75 983 685	47 217 654
CHARGES D'EXPLOITATION	VII.2.			
Variation des stocks de PF et des encours	VII.2.2	-1 335 258	-6 270 664	4 935 406
Achats d'approvisionnements consommés	VII.2.1	78 133 029	50 046 398	28 086 631
Charges de personnel	VII.2.3	20 801 167	17 468 034	3 333 133
Dotations aux amorts & aux provisions	VII.2.4	2 452 303	2 735 150	-282 847
Autres charges d'exploitation	VII.2.5	5 600 102	3 698 917	1 901 185
Total des charges d'exploitation		105 651 343	67 677 835	37 973 508
RESULTAT D'EXPLOITATION		17 549 996	8 305 850	9 244 146
Charges financières nettes	VII.2.6.	-6 914 249	-4 396 163	-2 518 086
Produits des placements		30 469	83 817	-53 348
Autres gains ordinaires	VII.2.7.	16 236 666	158 611 675	-142 375 009
Autres pertes ordinaires	VII.2.8.	-2 255 900	-19 343 415	17 087 515
RESULTAT DES ACTIVITES ORDI- NAIRES AVANT IMPOT		24 646 982	143 261 765	-118 614 783
Impôts sur les sociétés	VII.2.9.	-451 167	-496 399	45 232
Contribution Sociale de Solidarité	VII.2.9.	-10 985	-13 329	2 344
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		24 184 830	142 752 037	-118 567 207
Eléments extraordinaires		0		
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		24 184 830	142 752 037	-118 567 207
Effets des modifications comptables		0		0
RESULTAT APRES MOD. COMPTABLES		24 184 830	142 752 037	-118 567 207
intérêts minoritaires dans le résultat		-51	-186	6
intérêts du groupe dans le résultat	VII.2.10	24 184 881	142 752 222	-118 567 341

Etat des flux de trésorerie au 31 décembre 2021

	2 021	2 020	VARIATIONS 2021-2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net	24 184 880	142 752 222	-118 567 342
Ajustements pour:			0
- Amortissements et provisions	10 636 322	-14 888 132	25 524 454
- Variations des :			0
Stocks	-12 644 667	-9 538 119	-3 106 548
Créances	-5 458 773	27 526 839	-32 985 612
Autres actifs courants	2 487 755	-4 373 527	6 861 282
Placements et autres actifs financiers	2 195 890	-4 593 220	6 789 110
Fournisseurs et autres dettes	-6 204 500	-5 203 032	-1 001 468
Autres passifs courants	-248 431	185 310	-433 741
			0
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	14 948 476	131 868 340	-116 919 864
			0
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			0
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-2 896 454	-3 003 484	107 030
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	651		651
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	0	-112 409	112 409
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-398 474	-377	-398 097
Décaissements provenant de l'acquisition d'autres actifs immobilisés s	0	-1 000 000	1 000 000
Encaissements provenant de l'acquisition d'autres actifs immobilisés s	1 000 000	1 000 000	0
	0		0
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-2 294 278	-3 116 270	821 992
			0
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			0
Encaissements décaissements provenant de CCA	39 253	10 000 000	-9 960 747
Encaissements décaissements provenant des emprunts	-5 000	-111 519 615	111 514 615
Encaissements provenant des subventions	-11 944 651	-5 000	-11 939 651
Encaissements provenant de la cession de titres de placement		0	0
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	-11 910 398	-101 524 615	89 614 217
Incidence de la variation des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		0	0
Variation de trésorerie	743 800	27 227 455	-26 483 655
Trésorerie au début de l'exercice	-2 602 651	-63 957 738	61 355 087
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-1 858 852	-36 730 283	34 871 431

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31
DECEMBRE 2021**

NOTE N° I : PRESENTATION DU GROUPE

STRUCTURE JURIDIQUE DES SOCIETES DU GROUPE :

Le groupe « **STIP** » est composé de quatre sociétés : La STIP, la SOMACOP, la SOMACOP PLUS et la SMTP Amine.

La STIP :

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

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

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

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

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

Au cours de l'exercice 2016, la Société AFRICA HOLDING a acheté à travers la BVMT 2 982 119 actions sur les 4 207 823 actions composant le capital social soit 70,87%.
En 2021, monsieur Mahdi DRIDI a acheté 615 288 actions soit 14,62 % des actions.

I.1.2- LA SOMACOP :

La SOMACOP est une société anonyme constituée en 1983 avec un capital de 120 000 D

La SOMACOP a pour objet le commerce de tout article en pneumatique et industriel, la vulcanisation du caoutchouc et de ses dérivés et la commercialisation de tous articles et matériels se rapportant à la manutention ainsi que tous les accessoires se rapportant à ladite activité.

Au 31 décembre 2021, le capital de la SOMACOP est arrêté à 595 000 D divisé en 59 500 actions de 10 dinars chacune ainsi qu'il résulte de l'évolution ci-après :

LIBELLE	MODIFICATIONS	NBRE D' ACTIONS	MONTANTS	CAPITAL APRES MODIFICATION
CONSTITUTION	Apport en numéraire	12 000	120 000	120 000
AGE DU 15/12/1983	Augmentation en numéraire	6 000	60 000	180 000
AGE DU 22/06/1987	- Réduction du capital par absorption des pertes - Augmentation du capital en numéraire	-11 000 15 000	-110 000 150 000	70 000 220 000
AGE DU 14/01/1993	- Réduction du capital par absorption des pertes	-11 000	-110 000	110 000
AGE DU 12/04/1994	Augmentation par Conversion de créances STIP	50 000	500 000	610 000
AGE DU 10/11/2005	- Réduction par absorption des pertes - Augmentation par Conversion de créances STIP	-61 000 500 000	-610 000 5 000 000	0 5 000 000
AGE DU 07/03/2006	- Réduction par absorption des pertes	-440 500	-4 405 000	595 000
SITUATION AU 31/12/2021		59 500	595 000	595 000

Sur les 59 500 actions composant le capital de la SOMACOP, La STIP détient 59 491 actions soit un pourcentage de contrôle de 99,98%.

Sur le plan fiscal, la société est régie par les dispositions du droit commun.

I.1.3- La SMTP Amine :

La SMTP Amine est une société anonyme de droit marocain constituée en 1997 au capital de 55 943 000 Dirham Marocain.

La société a pour objet l'achat, la vente et l'importation de pneumatiques de toutes dimensions sur l'ensemble du territoire marocain ainsi que le service après-vente des pneumatiques.

La STIP détient 363 978 actions des 559 430 actions composant le capital de la SMTP Amine, soit un pourcentage de contrôle de 65,06%.

Sur le plan fiscal, la société est régie par les dispositions du droit fiscal commun marocain.

I.1.4- LA SOMACOP PLUS :

La SOMACOP PLUS est une société à responsabilité limitée constituée le 19/10/1998 avec un capital de 10 000 D.

La SOMACOP PLUS a pour objet le commerce de tout article de pneumatiques de caoutchouc industriel, la promotion, la vente, la réparation et la vulcanisation du pneumatique, de ses dérivés et ses composantes ainsi que l'entretien et la maintenance des véhicules et plus particulièrement des pneumatiques et tout organe ayant un rapport direct ou indirect avec ceux-ci.

Au 31 décembre 2021, le capital est arrêté à 1 000 000 D divisé en 200 000 parts sociales de 5 dinars chacune ainsi qu'il résulte des modifications ci-après :

LIBELLE	MODIFICATIONS	NBRE D' ACTIONS	MONTANTS	CAPITAL APRES MODIFICATION
CONSTITUTION	Apport en numéraire	2 000	10 000	10 000
AGE DU 01/03/2013	Augmentation en numéraire	58 000	290 000	300 000
AGE DU 01/09/2015	Augmentation du capital	140 000	700 000	1 000 000
SITUATION AU 31/12/2021		200 000	1 000 000	1 000 000

- Sur les 200 000 parts composant le capital de la SOMACOP PLUS, la SOMACOP détient 199 800 parts conférant à la STIP un pourcentage de contrôle de 99,90%.

Sur le plan fiscal, la société est régie par les dispositions du droit commun.

II. REFERENTIEL COMPTABLE

DECLARATION DE CONFORMITE :

Les états financiers consolidés relatifs à la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes comptables NCT N° 35 à 39 relatives à la consolidation.

BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

Continuité d'exploitation :

Le groupe a enregistré un bénéfice net consolidé au titre de l'exercice 2021 égal à 24 184 880 D , Par ailleurs, la réévaluation des immeubles d'exploitation bâtis et non bâtis de la STIP a dégagé une plus-value de 74 247 016 D inscrite parmi les capitaux propres. Ceci a permis de ramener les capitaux propres du groupe de – 93 229 943 D en 2020 à +5 036 981 D au 31/12/2021 soit 1 274 754 D en deçà de la moitié du capital social.

En conséquence, une Assemblée Générale Extraordinaire devrait être convoquée dans les quatre mois qui suivent l'approbation des Etats Financiers de l'exercice 2021 en vue de se prononcer sur l'application des dispositions de l'article 388 du Code des Sociétés commerciales.

STIP :

Au cours de l'exercice en 2016, la société AFRICA HOLDING a acheté par l'intermédiaire de la Bourse des Valeurs Mobilières 70,87 % du capital de la STIP, un plan de restructuration a été établi et mis en application en 2017 prévoyant notamment :

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

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

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

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

SOMACOP :

Les menaces pesant sur la continuité d'exploitation de la SOMACOP se présentent comme suit :

- La baisse du chiffre d'affaires constatée en 2016 et 2017, a été dépassée à partir de 2018 par une augmentation du chiffre d'affaires de 59,72 % par rapport à 2017 et de 12% entre 2018 et 2019 et 2020 malgré l'existence de difficultés de trésorerie.
- Situation financière déséquilibrée avec des fonds propres inférieurs à la moitié du capital social.
- Au cours de 2017, 2018, 2019, 2020 et 2021 la gestion de la SOMACOP a été caractérisée par la rationalisation des charges et par la mise en place d'une nouvelle politique de recouvrement des créances.
- Suite aux deux années bénéficiaires 2020 et 2021, les capitaux propres sont devenus positifs mais ils restent en deçà de la moitié du capital.

SMTF Amine :

Suite aux pertes cumulées dépassant la moitié de son capital social, suite à l'importance de son portefeuille créances irrécouvrables et au défaut de paiements récurrents de ses importations auprès de la STIP, la SMTF Amine a été soumise en 2017 à la procédure de redressement des entreprises en difficultés économiques.

Par jugement du tribunal de commerce de CASABLANCA en date du 25 Septembre 2017, la SMTF Amine a été déclaré en règlement judiciaire, la date de cessation de paiement a été fixée à 18 mois avant la date du jugement sus-indiqué soit le 25 janvier 2017.

Compte tenu de sa situation financière au 31/12/2016, aucun transfert de fonds en faveur de la STIP ne peut être espéré.

Compte tenu de tout ce qui précède et des efforts engagés par la nouvelle direction de la STIP, et de la SOMACOP, nous avons estimé que le groupe à l'exception de la SMTP Amine, 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 présents états financiers consolidés ont été dressés selon les principes comptables généralement reconnus en matière de continuité de l'exploitation pour le groupe STIP hors SMTP Amine qui en application de la NCT 35 relative aux états financiers consolidés a été écartée du périmètre de la consolidation. La participation de la STIP y afférente a été considérée comme un placement.

Unité monétaire :

Les états financiers consolidés sont établis en Dinars Tunisiens.

Les soldes des opérations libellées en monnaie étrangères ont été convertis au cours de clôture et les gains et pertes de change ont été imputées directement aux résultats conformément aux dispositions de la norme NCT N° 15 relative aux opérations en monnaies étrangères.

Immobilisations incorporelles et corporelles :

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont enregistrées à leur coût d'entrée qui comprend le prix d'achat augmenté des droits et taxes supportés et non récupérables et 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 sur les durées d'utilisations effectives de chaque immobilisation suivant le système linéaire et sur la base des taux suivants :

Nature d'immobilisation	Taux d'amortissement
Logiciels informatiques	33%
Know How	10%
Fonds de commerce	5%
Constructions	2,5% à 5%
Installations, Agencements et Aménagements des constructions	10%
Matériel et outillage industriel	10%
Matériel informatique	15%
Matériel de transport	20%
Mobilier et matériel de bureau	10%

La société mère a réévalué 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 04 juin 1990 et a permis de dégager une réserve spéciale de réévaluation de 7 724 096 DT inscrite parmi les autres capitaux propres.

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

Nature d'immobilisation	Taux
Constructions	2,5% à 5%
Matériels et outillages industriels	20%

En 2021 la société mère a réévalué le terrain et les constructions d'exploitation engendrant une plus-value de réévaluation égale à 74 247 016 D inscrite parmi les autres capitaux propres.

Stocks :

Les stocks de matières premières, matières consommables, produits en cours, produits finis et marchandises 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.

Emprunts et charges d'emprunt :

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 sont comptabilisées en résultat financier, sous l'intitulé "Charges financières nettes", à mesure qu'elles sont courues. Lorsqu'elles se rapportent à des actifs qualifiés (immobilisations incorporelles, immobilisations corporelles et stocks nécessitant une longue période de préparation avant de pouvoir être utilisés ou vendus), elles sont incorporées dans le coût conformément aux dispositions de la norme comptable NCT N° 13 relative aux charges d'emprunt.

Opérations en monnaie étrangère :

Les opérations libellées en monnaies étrangères sont converties en dinars, au niveau des comptes consolidés, sur la base du cours du jour de l'opération en date d'engagement et 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 changes.

A la date de clôture de l'exercice, les actifs et passifs monétaires courants libellés en monnaie étrangère 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 NCT N° 15 relative aux opérations en monnaies étrangères.

Revenus :

Les revenus provenant de la vente de marchandises et de produits fabriqués par le groupe sont comptabilisés lorsque l'ensemble des conditions suivantes est satisfait :

- Le groupe 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 au groupe,
- Les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

Les revenus découlant de la prestation de services sont, lorsque le résultat peut être estimé de façon fiable, comptabilisés au fur et à mesure que les services sont rendus par référence au degré d'avancement des opérations à la date d'arrêté des états financiers consolidés.

Les revenus résultant de l'utilisation des ressources du groupe par des tiers moyennant intérêts, redevances ou dividendes sont comptabilisés lorsque les conditions suivantes sont remplies :

- La contrepartie obtenue de l'utilisation des ressources du groupe par des tiers peut être mesurée de façon fiable,
- Le recouvrement de la contrepartie obtenue est raisonnablement sûr.

Si une incertitude relative au recouvrement des contreparties au titre de la vente de marchandises et produits fabriqués, de prestations de services ou de l'utilisation des ressources du groupe par des tiers prend naissance après la constatation des revenus, une provision distincte est constituée pour en tenir compte ; le montant initialement comptabilisé au titre des revenus n'est pas ajusté.

III. PERIMETRE, METHODES ET DATE DE CLOTURE DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

III.1. Périmètre de consolidation :

Les comptes consolidés sont établis à partir des comptes individuels de la STIP et de toutes les filiales contrôlées par celle-ci à l'exclusion de la SMTP Amine déclarée en règlement judiciaire.

Le pourcentage de contrôle et le pourcentage d'intérêt revenant au groupe se présentent comme suit :

LIBELLE	METHODE DE CONSOLIDATION	% DE CONTROLE	% D'INTERET
Société Mère : STIP	IG	100,00%	100,00%
Sociétés Filiales			
SOMACOP	IG	99,98%	99,98%
SOMACOP PLUS	IG	99,90%	99,89%

-III.2. Méthode de consolidation :

Les sociétés du groupe ont été consolidées par la méthode de l'intégration globale conformément à la démarche suivante :

- Les états financiers individuels de la STIP et de ses filiales sont combinés ligne par ligne en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges.
- Les opérations réciproques entre sociétés du groupe sont éliminées d'une manière symétrique.
- Les intérêts minoritaires dans le résultat net des filiales consolidées de l'exercice sont identifiés et soustraits du résultat du groupe afin d'obtenir le résultat net attribuable aux propriétaires de la STIP.
- La valeur comptable de la participation de la STIP dans chaque filiale est éliminée pour déterminer les réserves consolidées et la part des minoritaires dans les réserves.

III.3. Date de clôture :

La date de clôture retenue pour l'arrêté des états financiers consolidés correspond à celle des états financiers individuels, soit le 31 décembre 2021.

IV. NOTES RELATIVES AU BILAN

Le bilan consolidé de votre groupe de sociétés, arrêté au 31 décembre 2021, présente un total égal 189 897 023 D contre à 88 997 505 D au 31 décembre 2020, enregistrant une augmentation égale à 100 899 518 D détaillée par rubrique comme suit

(En dinars)

DESIGNATION	Note	AU 31/12/2021	AU 31/12/2020	VARIATIONS	
				+	-
ACTIFS :					
ACTIFS NON COURANTS :					
- Immobilisations incorporelles	V.1	551 907	195 179	356 728	
- Immobilisations corporelles	V.2	87 192 283	12 439 086	74 753 197	
- Immobilisations financières	V.3	959 812	561 989	397 823	
TOTAL ACTIFS IMMOBILISES		88 704 003	13 196 254	75 507 749	
- Autres actifs non courants		0	0	0	
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		88 704 003	13 196 254	75 507 749	
ACTIFS COURANTS :					
- Stocks	V.4	46 981 847	34 419 302	12 562 545	
- Clients et comptes rattachés	V.5	31 944 414	15 363 737	16 580 677	
- Autres actifs courants	V.6	13 688 813	14 347 981		-659 168
- Placements et autres actifs financiers	V.7	4 585 554	7 950 948		-3 365 394
- Liquidités et équivalents de liquidités	V.8	3 992 393	3 719 281	273 112	
TOTAL ACTIFS COURANTS		101 193 020	75 801 249	25 391 771	
TOTAL ACTIFS		189 897 023	88 997 505	100 899 518	
CAPITAUX PROPRES :					
- Capital social		12 623 469	12 623 469		
- Réserves légales		2 456 036	2 456 036		
- Réserves spéciales		76 866 132	2 619 117	74 247 015	
- Actions propres		-325 724	-325 724		
- Autres capitaux propres		7 714 096	7 719 096		-5 000
- Résultats reportés		-118 481 114	-261 074 159	142 593 045	
- Résultat de l'exercice		24 184 881	142 752 222		-118 567 341
TOTAL CAPITAUX PROPRES		5 037 776	-93 229 943	98 267 719	
- Intérêts minoritaires dans les capitaux		-745	-563		-182
- Intérêts minoritaires dans le résultat		-51	-186	135	
TOTAL DES CP NETS DES INTERETS MINORITAIRES	VI.1	5 036 981	-93 230 692	98 267 673	
PASSIFS :					
PASSIFS NON COURANTS :					
- Emprunts	VI.2	12 524 115	16 514 003		-3 989 888
- Autres passifs non courants	VI.3	25 101 035	0	25 101 035	
- Provisions	VI.4	14 913 569	4 230 927	10 682 642	
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		52 538 719	20 744 930	31 793 789	31 793 789
PASSIFS COURANTS :					
- Fournisseurs et comptes rattachés	VI.5	32 104 428	11 523 082	20 581 346	
- Autres passifs courants	VI.6	50 580 294	92 282 005		-41 701 711
- Concours bancaires et autres passifs financiers	VI.7	49 636 601	57 678 179		-8 041 578
TOTAL PASSIFS COURANTS		132 321 322	161 483 266		-29 161 944
TOTAL PASSIFS		184 860 041	182 228 196	2 631 845	
T. CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		189 897 023	88 997 505	100 899 518	

V.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

La valeur nette comptable des immobilisations incorporelles est arrêtée au 31 décembre 2021 à 551 907 dinars détaillée comme suit.

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
VALEURS D'ORIGINE			
Know how	7 004 062	7 004 062	0
Logiciels	830 985	830 985	0
Fonds commercial	1 034 697	1 034 697	0
BREVET	230	230	0
Site WEB	29 200	29 200	0
Encours	371 563	0	371 563
AVANCE SUR IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 584	5 584	0
TOTAL VALEURS D'ORIGINE	9 276 320	8 904 757	371 563
AMORTISSEMENTS	-8 724 413	-8 709 578	-14 834
VALEUR NETTE COMPTABLE	551 907	195 179	356 728

V.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

La valeur nette comptable des immobilisations corporelles est arrêtée au 31 décembre 2021 à 87 192 283 dinars détaillée comme suit :

(En dinars)

LIBELLES	2 021	2 020	VARIATIONS
VALEURS D'ORIGINE			
Terrain	1 668 401	1 519 322	149 079
Constructions	88 147 352	24 892 371	63 254 981
Constructions réévaluées	3 544 316	870 029	2 674 287
Agence. Aménagement des constructions	9 726 234	4 879 071	4 847 163
Matériel et outillage industriel	112 148 288	107 949 371	4 198 917
Matériel et outillage réévalués	37 454 318	37 454 318	0
Matériel de transport	2 192 518	2 124 893	67 625
Matériel informatique	1 472 459	1 402 096	70 363
Agence. Aménagement et installations	4 806 804	2 664 692	2 142 112
Equipements de bureaux	570 517	530 374	40 143
Immobilisations en cours	372 139	1 044 801	-672 662
TOTAL VALEURS D'ORIGINE	262 103 346	185 331 338	76 772 007
AMORTISSEMENTS	-174 911 063	-172 892 253	-2 018 810
VALEUR NETTE COMPTABLE	87 192 283	12 439 085	74 753 197

V.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

La valeur nette comptable des immobilisations financières est arrêtée au 31 décembre 2021 à 959 812 dinars détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
VALEURS BRUTES			
Titres de participation SMTP*	4 508 355	4 508 355	0
Cautionnements	959 812	561 989	397 823
TOTAL VALEURS BRUTES	5 468 167	5 070 344	397 823
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	-4 508 355	-4 508 355	0
VALEUR NETTE COMPTABLE	959 812	561 989	397 823

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

La participation de la STIP au capital de cette dernière soit (4 508 355 D) a été intégralement provisionnée depuis 2017.

V.4 STOCKS :

Le stock est arrêté au 31 décembre 2021 à 46 981 847 dinars détaillé comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
VALEURS BRUTES			
Matières premières	22 925 198	13 580 960	9 344 238
Autres approvisionnements	8 836 940	7 232 280	1 604 660
Stock de produits finis et marchandises	11 937 442	11 199 081	738 361
En-cours de production	4 529 179	3 571 772	957 407
TOTAL VALEUR BRUTE	48 228 759	35 584 092	12 644 666
PROVISIONS	-1 246 913	-1 164 790	-82 123
VALEURS NETTES COMPTABLES	46 981 847	34 419 302	12 562 545

V.5 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

Au 31 Décembre 2021, les créances nettes sur les clients s'élèvent à 31 944 414 D et se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
VALEURS BRUTES			
- Clients locaux	5 502 036	5 258 074	-275 260
- Clients Etrangers	3 739 531	1 387 985	254 483
- Clients douteux	14 944 538	14 982 044	-27 889 016
- Clients Ecart de conversion	306 819	26 063	26 063
- Clients locaux chèques en caisse	7 715 620	6 502 919	926 274
- Clients effets à recevoir	14 516 880	2 137 471	673 449
TOTAL VALEURS BRUTES	46 725 424	30 294 556	-26 284 007
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	-14 781 010	-14 930 819	16 686 512
VALEURS NETTES COMPTABLES	31 944 414	15 363 737	16 580 677

V.6 AUTRES ACTIFS COURANTS :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2021 à 13 688 812 dinars, détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
VALEURS BRUTES			
Fournisseurs débiteurs	2 501 406	1 536 534	964 872
Sociétés du groupe	0	1 732 241	-1 732 241
Charges constatées d'avance	1 470 738	3 871 385	-2 400 647
Personnel	474 157	164 764	309 393
RRRO & autres avoirs non reçus	9 663	9 663	0
Etat, TVA récupérable	0	808 314	-808 314
Etat, impôts/sociétés à reporter	8 530 646	7 559 976	970 670
Etat, rappel d'impôt	364 315	364 315	0
Etat, crédit de TFP	0	17 273	-17 273
Etat, autres taxes	376 031	10 119	365 912
comptes d'attente	10 012	2 500	7 512
Produits à recevoir	0	261	-261
Autres	492	492	0
Débiteurs divers	35 460	12 497	22 963
avances douane	6 719	186 319	-179 600
TOTAL VALEURS BRUTES	13 779 639	16 276 653	-2 497 015
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	-90 826	-1 928 672	1 837 846
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	13 688 813	14 347 981	-659 168

V.7 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2021 à 4 585 554 dinars, détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
Régies d'avance et accréditifs	4 539 124	6 893 087	-2 353 963
Placements	99 998	1 099 998	-1 000 000
TOTAL	4 639 122	7 993 085	-3 353 963
PROVISIONS	-53 568	-42 137	-11 431
VALEURS NETTES	4 585 554	7 950 948	-3 365 394

V.8 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2021 à 3 992 393 dinars, détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
Chèques à encaisser		2 952 932	-2 952 932
Banques	3 952 938	741 769	3 211 169
Caisses	39 455	24 581	14 874
TOTAL GENERAL	3 992 393	3 719 282	273 111

VI. NOTES RELATIVES AUX RUBRIQUES DU PASSIF DU BILAN

VI.1 CAPITAUX PROPRES :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2021 à 6 630 890 dinars, détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
Capital social	12 623 469	12 623 469	0
Réserve légale	2 456 036	2 456 036	0
Réserve spéciales	76 866 132	2 619 117	74 247 015
Actions propres	-325 724	-325 724	0
Autres capitaux propres	7 714 096	7 719 096	-5 000
Résultats reportés	-118 481 114	-261 074 159	142 593 045
Modifications Comptables			
Total CP avant résultat de l'exercice	-19 147 105	-235 982 165	216 835 060
Résultat de l'exercice	24 184 881	142 752 222	-118 567 341
Total CP avant Affectation du résultat de l'exercice	5 037 776	-93 229 943	98 267 719
Intérêts minoritaires dans les capitaux	-745	-563	-192
Intérêts minoritaires dans le résultat	-51	-186	6
Total des intérêts minoritaires	-796	-749	-186
Total CP avant Affectation du résultat de l'exercice	5 036 981	-93 230 692	98 267 533

Actions propres

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

Au 31 Décembre 2021, la STIP détenait encore les 32 845 actions.

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

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

En raison des pertes cumulées au 31 Décembre 2020, 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.

VI. 2 EMPRUNTS :

Cette rubrique, arrêtée au 31 décembre 2021 à 12 524 115 dinars est détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
Emprunts à plus d'un an STIP	12 524 115	16 514 003	-3 989 888
	12 524 115	16 514 003	-3 989 888

VI. 3 AUTRES PASSIFS NON COURANTS :

Cette rubrique se détaille comme suit au 31 décembre 2021 :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
Dettes CNSS	4 450 223	0	4 450 223
Dettes impôts	20 551 410	0	20 551 410
Provision SOMACOP	99 402	0	99 402
Total	25 101 035	0	25 101 035

VI. 4 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2021 à 14 913 569 dinars, détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	1 550 207	1 686 871	-136 665
Autres provisions pour risques et charges	13 363 363	2 544 056	10 819 307
Total	14 913 569	4 230 927	10 682 642

VI. 5 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Cette rubrique, arrêtée au 31 décembre 2021 à 32 104 428 dinars, est détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
Fournisseurs d'exploitation			
Fournisseurs locaux	5 457 976	4 017 299	1 440 677
Fournisseurs étrangers	23 499 944	824 689	22 675 255
Fournisseurs retenues de garantie	561	561	0
Fournisseurs facture non parvenue	2 991 745	406 146	2 585 599
Fournisseurs locaux, effets à payer	37 712	6 048 190	-6 010 478
S/Total	31 987 938	11 296 885	20 691 053
Fournisseurs d'immobilisations			
Fournisseurs locaux	116 491	116 491	0
Fournisseurs factures non parvenues	0	109 705	-109 705
S/Total	116 491	226 196	-109 705
Total général	32 104 428	11 523 081	20 581 347

VI. 6 AUTRES PASSIFS COURANTS :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2021 à 50 580 294 dinars, détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
Clients créditeurs	3 457 642	2 599 011	858 631
Personnel (dont indemnité CCL : 2 386 606 D)	4 931 789	5 351 284	-419 495
Etat, impôts et taxes	25 953 185	60 617 668	-34 664 483
Sociétés du groupe	11 312 178	11 780 236	-468 058
CNSS	4 822 156	11 595 911	-6 773 755
Provisions pour risques et charges		0	0
Autres passifs courants	21 985	248 454	-226 469
Charges à payer	34 972	45 554	-10 582
Divers	10 000	0	10 000
Jetons de présence à payer	36 388	43 888	-7 501
TOTAUX	50 580 294	92 282 005	-41 701 711

VI. 7 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2021 à 49 636 601 dinars, détaillée comme suit :

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
Emprunts échus et à moins d'un an			
• Echéances en principal à moins d'un an	17 210 346	19 190 573	-1 980 227
• Echéances en principal impayées	2 650 000	11 007 534	-8 357 534
• Crédits de gestion	22 009 109	15 658 016	6 351 093
• Intérêts courus	4 086 632	5 342 151	-1 255 519
S/TOTAL	45 956 087	51 198 274	45 956 087
Banques et autres organismes financiers	3 680 513	6 479 906	-2 799 393
TOTAL	49 636 601	57 678 179	-8 041 578

VII NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

Le résultat consolidé net positif de la Société STIP et de ses filiales est arrêté au 31 décembre 2021 à 24 184 881 dinars contre 142 752 222 dinars au 31 décembre 2020, enregistrant une diminution égale à 118 567 341 dinars.

Il correspond à la différence entre les produits et les charges de l'exercice, détaillée comme suit :

(En Dinars)

LIBELLE S	NOTES	2021	%	2020	%	VARIATIONS 2021-2020
PRODUITS D'EXPLOITATION	VII.1.					
Revenus	VII.1.1	122 055 306	99,07 %	75 362 134	99,18 %	46 693 172
Autres produits d'exploitation	VII.1.2	1 146 033	0,93 %	621 551	0,82 %	524 482
Total des produits d'exploitation	VII.1	123 201 339	100,00 %	75 983 685	100,00 %	47 217 654
CHARGES D'EXPLOITATION	VII.2.					
Variation des stocks de PF et des encours	VII.2.2	-1 335 258	-1,08 %	-6 270 664	-8,25 %	4 935 406
Achats d'approvisionnements consommés	VII.2.1	78 133 029	63,42 %	50 046 398	65,86 %	28 086 631
Charges de personnel	VII.2.3	20 801 167	16,88 %	17 468 034	22,99 %	3 333 133
Dotations aux amorts & aux provisions	VII.2.4	2 452 303	1,99 %	2 735 150	3,60 %	-282 847
Autres charges d'exploitation	VII.2.5	5 600 102	4,55 %	3 698 917	4,87 %	1 901 185
Total des charges d'exploitation		105 651 343	85,76 %	67 677 835	89,07 %	37 973 508
RESULTAT D'EXPLOITATION		17 549 996	14,24 %	8 305 850	11%	9 244 146
Charges financières nettes	VII.2.6	-6 914 249	-5,61 %	-4 396 163	-6%	-2 518 086
Produits des placements		30 469	0,02 %	83 817	0%	-53 348
Autres gains ordinaires	VII.2.7	16 236 666	13,18 %	158 611 675	209%	-142 375 009
Autres pertes ordinaires	VII.2.8	-2 255 900	-1,83 %	-19 343 415	-25%	17 087 515
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRESAVANT IMPOT		24 646 982	20,01 %	143 261 765	189%	-118 614 783
Impôts sur les sociétés	VII.2.9	-451 167	-0,37 %	-496 399	-1%	45 232
Contribution Sociale de Solidarité	VII.2.9	-10 985	-0,01 %	-13 329	0%	2 344
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		24 184 830	19,63 %	142 752 037	188%	-118 567 207
Eléments extraordinaires		0				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		24 184 830	19,63 %	142 752 037	188%	-118 567 207
Effets des modifications comptables		0				0
RESULTAT APRES MOD. COMPTABLES		24 184 830	19,63 %	142 752 037	188%	-118 567 207
Intérêts minoritaires dans le résultat		-51	0,00 %	-186	0%	6
Intérêts du groupe dans le résultat	VII.2.10	24 184 881	19,63 %	142 752 222	188%	-118 567 341

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

PRODUITS :

VII. 1 REVENUS :

Le chiffre d'affaires hors TVA du groupe STIP est passé de 75 362 134 D dinars au 31 décembre 2020 à 122 055 306 D au 31 décembre 2021, enregistrant une augmentation égale à 46 693 172 D détaillée comme suit :

(En Dinars)

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
CHIFFRE D'AFFAIRES LOCAL			
. Produits finis	83 177 413	46 412 173	36 765 240
. Marchandises	24 592 450	19 627 140	4 965 310
. Produits intermédiaires et services	475 755	151 771	323 984
. Ristournes sur ventes	-1 108 661	-771	-1 107 890
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES LOCAL	107 136 957	66 190 312	40 946 645
			0
CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT	14 918 349	9 171 821	5 746 528
			0
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL	122 055 306	75 362 134	46 693 172

VII.1.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION :

Ce poste est arrêté au 31 décembre 2021 à 1 146 033D contre 621 551 D au 31/12/2020 enregistrant une augmentation égale à 524 482 D détaillée comme suit :

(En Dinars)

LIBELLES	2021	2020	VARIATIONS
. Ventes de déchets	439 224	593 490	-154 266
. Quote-part subventions d'investissement de l'exercice	5 000	5 000	0
. Autres produits	701 810	23 061	678 749
TOTAUX	1 146 033	621 551	524 482

CHARGES D'EXPLOITATION :

VII.2. 1 ACHATS APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2021 à 78 133 029 dinars contre 50 733 122 D au 31 décembre 2020, enregistrant une augmentation égale à 28 086 631 D, détaillée comme suit :

(En Dinars)

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
. Achats d'approvisionnements	67 682 104	41 800 434	25 881 670
. Achats de fournitures et matières consommables	19 811 286	5 700 713	14 110 573
. Achats non stockés		7 462 737	-7 462 737
. Variation de stocks matières premières et fournitures	-9 612 460	-5 746 973	-3 865 487
. Achats de marchandises	612 609	128 908	483 701
. Variation de stocks marchandises	-360 510	700 579	-1 061 089
TOTAL ACHATS APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	78 133 029	50 046 398	28 086 631

VII.2. 2 MARGE COMMERCIALE :

La marge brute réalisée en 2021 est arrêtée à 42 587 020 D contre 30 899 676 D en 2020 enregistrant une hausse égale à 11 687 344 D.

Rapportée au chiffre d'affaires de l'exercice, elle représente 35,28% en 2021 contre 37,85% à la clôture de l'exercice précédent, ainsi qu'il résulte du tableau ci-après :

(En Dinars)

LIBELLES	13/07/1905	12/07/1905	VARIATIONS
Revenus	122 055 306	75 362 134	46 693 172
Variation des stocks de PF et des encours	-1 335 258	6 270 664	-7 605 922
PRODUCTION	120 720 048	81 632 798	39 087 250
Achats d'approvisionnement consommés	78 133 029	50 046 398	28 086 631
MARGE BRUTE	42 587 020	30 899 676	11 687 344
% PAR RAPPORT A LA PRODUCTION	35,28 %	37,85 %	-2,57 %

VII.2. 3 CHARGES DU PERSONNEL :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2021 à 20 801 167 dinars contre 17 468 034 dinars au 31 décembre 2020 enregistrant une augmentation égale à 3 333 133 dinars, détaillée comme suit :

(En Dinars)

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
. Salaires	17 360 544	14 700 175	2 660 369
. Charges sociales	3 044 679	2 494 419	550 260
. Autres charges sociales	395 944	273 440	122 504
TOTAUX	20 801 167	17 468 034	3 333 133

VII.2. 4 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2021 à 2 452 303 dinars contre 2 735 150 dinars au 31 décembre 2020, enregistrant une diminution égale à 282 847 dinars, détaillée comme suit :

(En Dinars)

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	2 033 644	1 944 933	88 711
DOTATIONS AUX PROVISIONS			
Dotations aux provisions pour risques et charges	85 104	55 882	29 222
Dotations aux provisions pour dépréciation des clients	194 948	694 338	-499 390
Dotations aux provisions des autres actifs courants	199 526	68 885	130 641
Dotations aux provisions des éléments financiers		5 379	-5 379
Dotations aux provisions du stocks	82 123		
TOTAL DOTATIONS AUX PROVISIONS	561 701	824 484	-262 783
REPRISES DE PROVISIONS			
Reprise de provisions pour dépréciation des stocks	0	0	0
Reprise de provisions pour dépréciation des créances	-2 065	-3 431	1 366
Reprise de provisions pour dépréciation des autres actifs courants	0	0	0
Reprise de provisions pour risques et charges	-140978	0	-140 978
TOTAL REPRISES DE PROVISIONS	-143 043	-3 431	-139 612
PROVISIONS NETTES	418 658	821 053	-402 395
TOTAL	2 452 303	2 735 150	-282 847

VII.2. 5 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION :

Cette rubrique est arrêtée au 31 décembre 2021 à 5 600 102 dinars contre 3 698 917 D au 31 décembre 2020, enregistrant une diminution égale à 1 901 185 D, détaillée comme suit :

(En Dinars)

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
SERVICES EXTERIEURS (gestion des immeubles)			
Location & charges locatives	172 317	163 221	9 096
Entretien et réparations	1 091 568	312 009	779 559
Primes d'assurances	1 164 618	864 621	299 997
Autres	245 158	187 641	57 517
SERVICES EXTERIEURS (gestion des immeubles)	2 673 661	1 527 492	1 146 169
AUTRES SERVICES EXTERIEURS D'EXPLOITATION			
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	671 486	360 832	310 654
Publicités et propagandes	567 166	327 404	239 762
Frêts et transport sur ventes	197 504	151 473	46 031
Voyages et déplacements	203 669	112 219	91 450
Missions et réception	36 058	101 374	-65 316
Frais postaux et de télécommunication	144 835	133 844	10 991
Commissions bancaires et de Factoring	591 866	569 147	22 719
Formations professionnelles	64 707	47 606	17 101
jetons de présence	18 750	10000	8 750
Dons et subventions	27 793	6 000	21 793
Divers	2 503	20 500	-17 997
T. AUTRES SERVICES EXTERIEURS D'EXPLOITATION	2 526 337	1 840 401	685 936
IMPOTS ET TAXES	400 104	331 024	69 080
TOTAL AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	5 600 102	3 698 917	1 901 185

VII.2. 6 CHARGES FINANCIERES NETTES :

Les charges financières nettes totalisent au 31 Décembre 2021 à 6 914 249 D contre 4 396 163 D à la fin de l'exercice 2020 enregistrant une augmentation égale à 2 518 086 D détaillée comme suit :

(En Dinars)

LIBELLES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS
Intérêts sur emprunts	446 451	442 195	4 256
Intérêts sur crédits de gestion	2 453 552	622 284	1 831 268
Intérêts et Pénalités de retard	4 560 263	3 101 972	1 458 291
Pertes de Change	302 268	1 279 381	-977 113
Gains de Change	-791 498	-1 047 277	255 779
Autres produits financiers	-56 787	-2 392	-54 395
	6 914 249	4 396 163	2 518 086

VII.2. 7 AUTRES GAINS ORDINAIRES :

Ce poste arrêté au 31/12/2021 à 16 236 666 D est détaillé comme suit :

- Profits résultant des accords transactionnels AMEN BANK :	6 770 505 D
- Profits résultant des accords transactionnels ATTIJARI BANK :	3 578 522 D
- Reprises sur provision pour risques et charges :	5 498 941 D
- Diverses régularisations :	357 146 D
- Divers produits :	<u>31 552 D</u>
TOTAL	16 236 666 D

VII.2. 8 AUTRES PERTES ORDINAIRES :

Ce poste arrêté au 31/12/2021 à 2 255 900 D, enregistre notamment l'apurement du compte de la SMTP pour 1 638 875 D, diverses régularisations pour 549 525 D et la constatation des jetons de présence à concurrence de 67 500 D.

VII.2. 9 IMPOT SUR LES SOCIETES :

L'impôt sur les sociétés est arrêté au 31 Décembre 2021 à 462 152 D contre 509 728 au 31 décembre 2020 enregistrant une diminution égale à 47 576 D.

VII.2. 9 RESULTAT NET DE L'EXERCICE :

Le résultat net de l'exercice est arrêté à 24 184 830 dinars contre 142 752 037 dinars au 31 décembre 2020, enregistrant une diminution égale à 118 567 207 dinars.

NOTE N° VIII : ENGAGEMENTS HORS BILANS :

Les engagements hors bilans sont arrêtés au 31/12/2021 à 344 957 160 D détaillés comme suit :

LIBELLES	MONTANTS
ENGAGEMENTS DONNES	
- HYPOTHÈQUES ET NANTISSEMENTS	314 839 417
- EFFETS ESCOMPTES :	15 995 927
- CAUTIONS RECUES	3 655 022
- CAUTIONS RÉCIPROQUES	10 466 794
TOTAL DES ENGAGEMENTS HORS BILAN	344 957 160

Le détail des engagements par catégories se présente comme suit :

VIII.1. ENGAGEMENTS HORS BILAN

VIII.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 dénomé ALAMAL	2-TF N° 110803 Tunis dénomé Terrain du Port Etat	3-TF N° 2518 Manouba Tunis dénomé STIP	4-TF N° 16680 Manouba Tunis dénomé AMINE	5-TF N° 186438 Tunis dénomé FORCE DU PNEU	6.FONDS DE COMMERCE	7. MATERIEL	TOTAL
BS								
8 250 000	8 250 000					8 250 000	8 250 000	8 250 000
6 600 000							6 600 000	6 600 000
6 600 000							6 600 000	6 600 000
4 640 000	4 640 000							4 640 000
2 880 000						2 880 000	2 880 000	2 880 000
2 195 000						2 195 000		2 195 000
2 000 000	2 000 000						2 000 000	2 000 000
1 000 000	1 000 000					1 000 000	1 000 000	1 000 000
1 000 000	1 000 000						1 000 000	1 000 000
1 000 000							1 000 000	1 000 000
36 165 000	16 890 000	0	0	0	0	14 325 000	29 330 000	36 165 000
UIB								
4 600 000	4 600 000						4 600 000	4 600 000
2 880 000							2 880 000	2 880 000
4 600 000							4 600 000	4 600 000
2 880 000							2 880 000	2 880 000
2 880 000	2 880 000						2 880 000	2 880 000
4 000 000	4 000 000					4 000 000	4 000 000	4 000 000
21 840 000	11 480 000	0	0	0	0	4 000 000	21 840 000	21 840 000
BFT								
6 531 151				6 531 151				6 531 151
6 531 151			0	6 531 151	0			6 531 151
ATB								
4 000 000	4 000 000						4 000 000	4 000 000
3 050 000	3 050 000					3 050 000	3 050 000	3 050 000
1 650 000							1 650 000	1 650 000
1 650 000							1 650 000	1 650 000
4 000 000							4 000 000	4 000 000
14 350 000	7 050 000	0	0	0	0	3 050 000	14 350 000	14 350 000
BTK + BTKD								
AMEN BANK								
7 000 000	7 000 000					7 000 000		7000000
1 200 000	1 200 000							1200000
1 200 000	1 200 000							1200000
850 000						850 000	850 000	850 000
10 250 000	9 400 000	0	0	0	0	7 850 000	850 000	10 250 000
UBCI								
6 000 000							6 000 000	6 000 000
4 000 000							4 000 000	4 000 000
10 000 000	0	0	0	0	0	0	10 000 000	10 000 000
BIAT								
2 500 000	2 500 000					2 500 000	2 500 000	2 500 000
2 500 000	2 500 000	0	0	0	0	5 000 000	2 500 000	2 000 000
336 151 810	325 590 766		90 437 766	80 321 151	17 650 000	122 243 666	189 256 600	314 839 417

VIII.1.2. EFFETS ESCOMPTEES :

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

VIII.2. ENGAGEMENTS RECUS :

CLIENTS	MONTANTS	OBSERVATIONS
Mongi DAMMAK CSPD	1 000 000	Signature légalisée à Sfax le 04/10/2005 (Copie)
Bechir LOUATI	1 000 000	Enregistré à la REAS 1 ^{er} Bureau-Tunis le 17/10/2005 sous le n° 5607406
Mondher ELGHALI TUNICOM	500 000	Enregistré à la recette des finances Rue de Paradis-Ariana le 16/07/2014 sous le n° 14606444
Ahmed SAHNOUN SNP	1 000 000	Enregistré à la recette des finances le 22/10/2002 sous le n° 02604721 (copie)
Nantissement reçu FC	131 022	SOMACOP
Garantie reçue auprès du personnel	24 000	SOMACOP
TOTAL GENERAL	3 655 022	

VIII.3. CAUTIONS RECIPROQUES

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

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDE AU 31/12/2021	
LIBELLES	MONTANTS	LIBELLES	MONTANTS	LIBELLES	MONTANTS
Revenus et autres produits. d'expl	123 201 339				
Production stockée	-	Déstockage de production	-1 335 258		
Production immobilisée	-				
Transfert de charges	-				
Total	123 201 339	Total	-1 335 258	Production	124 536 597
Production	124 536 597	Achats consommés	78 133 029	Marge sur coût matières	46 403 568
Marge sur coût matière	46 403 568	Autres charges externes	5 189 998	Valeur ajoutée brute	41 213 570
Valeur ajoutée brute	41 213 570	Impôts et taxes	410 104		
		Charges de personnel	20 801 167		
Total	41 213 570	Total	21 211 271	Excédent brute d'exploitation	20 002 299
Excédent brute d'exploitation	20 002 299				
Autres produits ordinaires		Autres charges ordinaires	-14 011 235		
Produits financiers		Charges financières	6 914 249		
Transfert et reprise de charges		Dotations aux amorts et aux provisions	2 452 303		
		Impôts sur les sociétés	462 152		
Total	20 002 299	Total	-4 182 531	Résultat des activités ordinaires	24 184 831

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

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DU GROUPE STIP
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En exécution du mandat qui nous a été confié par votre Assemblée Générale en date du 25 Décembre 2021, nous vous présentons notre rapport général sur l'audit des états financiers consolidés du groupe de la Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques « STIP » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021 ainsi que sur les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Opinion :

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

Ces états financiers consolidés font apparaître un total net de bilan égal à 189 897 023D, un résultat net bénéficiaire égal à 24 184 881 D et des flux d'exploitation positifs de 14 948 476D.

Ces comptes ont été arrêtés par votre conseil d'administration sur la base des éléments disponibles et ce dans un contexte évolutif de la crise sanitaire liée au COVID-19.

A notre avis, les états financiers consolidés ci-joints sont réguliers et sincères et donnent pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la STIP au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière et ses flux de trésorerie au titre de l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

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 consolidés 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.

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 consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons estimé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doit être communiquées dans notre rapport :

: Evaluation des créances clients au 31 décembre 2021 :

Le montant brut des créances clients est arrêté au 31 décembre 2021 à 46 725 424 D contre 30 294 556 D au 31/12/2020 enregistrant une augmentation égale à 16 430 868 D.

Les créances douteuses sont ramenées de 14 982 044 D en 2020 à 14 947 539 D au 31/12/2020 enregistrant une diminution égale à 34 505 D.

Le solde des créances douteuses soit 14 947 539 D est provisionné à hauteur de 14 781 010 D.

Le reliquat soit 166 529 D correspond au montant des ristournes restant dû.

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

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

: Marge commerciale :

La marge brute réalisée par la STIP en 2021 est arrêtée à 42 587 019 D contre 30 899 676 D en 2020 soit respectivement 35,28% et 37,85% de chiffre d'affaires de l'exercice enregistrant une augmentation égale à 11 687 343 D.

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

: Accords transactionnels :

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

Ces arrangements ont généré des gains hors exploitation de 10 349 027 D comptabilisés au crédit du compte Autres gains ordinaires.

Paragraphes d'observations :

Contrôle fiscal approfondi :

En 2020, la STIP a été appelée à un contrôle fiscal approfondi. Au cours de l'exercice 2021, à la clôture duquel, L'Administration a accepté et a payé le crédit d'impôt sur les sociétés dégagées par la comptabilité au 31 décembre 2019 soit 5 502 318 contre un montant de 312 107 D réglé par la STIP.

Notification de redressement douanier :

La STIP a reçu en 2020 une notification de redressement de la direction des douanes pour un montant égal à 156 649 077 D pour cause de non rapatriement de produits d'exportations. Compte tenu des justificatifs présentés par la société, nous estimons que le risque financier est peu significatif.

réévaluation légale des immeubles bâtis et non bâtis :

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

Cette réévaluation a généré une plus-value de 74 247 016 D inscrite parmi les capitaux propres sous la rubrique Réserve spéciale de réévaluation légale. La valeur des immobilisations corporelles a été augmentée d'égal montant.

En raison des pertes cumulées au 31 Décembre 2021, et compte tenu de la réévaluation précitée et des accords transactionnels ci-dessus indiqués et du résultat bénéficiaire de l'exercice, les capitaux propres ont été arrêtés au 31 Décembre 2021 à +5 036 981 D contre - 93 230 691 D au 31/12/2020 enregistrant une amélioration égale à 98 267 671 D.

Malgré cette amélioration, les capitaux propres restent en deçà de la moitié du capital social à concurrence de 1 274 754 D (6.311.735 D - 5 036 981 D)

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

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

Au 31 Décembre 2021, la STIP détenait encore 32 845 de ses titres figurant au niveau des états financiers pour 325 724 D.

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

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

Rapport de gestion consolidé du Conseil d'administration :

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

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion consolidé 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 consolidé par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés.

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 consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion consolidé 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 consolidé, nous sommes tenus de la signaler.

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

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés :

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés 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 consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, 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.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés :

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

Efficacité du système de contrôle interne :

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

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

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

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 consolidés de la Société avec la réglementation en vigueur.

Fait à Tunis, le 29 juin 2022

Les Commissaires aux comptes

Nejiba CHOUK
Directeur Général
CABINET NEJIBA CHOUK

Hassen BOUAITA
Directeur Associé
F M B Z - KPMG TUNISIE

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
RELATIF AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021**

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

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

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

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue

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

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

I. OPERATIONS RELATIVES AUX NOUVELLES CONVENTIONS REGLEMENTEES :

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

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

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

II. POURSUITE DES CONVENTIONS ANTERIEURES A 2021 :

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

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

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

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

OPERATIONS AVEC LA SOCIETE AFRICA HOLDING :

Le compte courant créditeur de la société AFRICA HOLDING (principal actionnaire de la STIP) ouvert sur les livres de la STIP suivant autorisation du Conseil d'administration en date du 02/11/2016 arrêté à 1 001 000 dinars au 31 décembre 2020a été maintenu au 31 décembre 2021.

OPERATIONS AVEC LA SMTP (FILIALE MAROCAINE DE LA STIP) :

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

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

- La Participation de la STIP au capital de SMTP arrêtée au 31 décembre 2021 à 4 508 355 D soit 65% du capital social.

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

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

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

OPERATIONS AVEC LA SOCIETE TAP :

Votre sous filiale SOMACOP PLUS a signé en 2019 un contrat de location qui débute le 01 octobre 2019 avec la société TAP, dont le gérant-associé est Monsieur Abdelkader DRIDI pour un montant mensuel égal à 1 000 D HTVA. Au 31 décembre 2021, ce compte a été intégralement réglé.

EMPRUNTS NON COURANTS CONTRACTES PAR LA STIP :

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

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

Les intérêts sur crédit d'exploitation et les intérêts des emprunts enregistrés au cours de l'exercice 2021 ont été respectivement arrêtés à 1 117 406 D et 431 096D.

III. OPERATIONS SOUMISES A AUTORISATION, APPROBATION ET AUDIT :

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

Du PV du conseil d'administration en date du 07/07/2016, il appert que Monsieur Abdelkader DRIDI, PDG de la société puis Président du Conseil d'administration a

renoncé à toute rémunération de la part de la STIP.

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

Monsieur Montassar DRIDI, vice-président du conseil d'administration de la STIP et directeur général de la SOMACOP, a reçu une rémunération brute au titre de l'exercice 2021 égale à 275 309 D, détaillée comme suit :

- STIP	: 203 719 D
- SOMACOP	: <u>71 590 D</u>
	275 309 D

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

IV. OPERATIONS INTERDITES :

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

Au cours de l'exercice 2020, nous n'avons relevé aucune opération entrant dans ce cadre.

Fait à Tunis, le 29 juin 2022

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nejiba CHOUK
Directeur Général
CABINET NEJIBA CHOUK

Hassen BOUITA
Directeur Associé
F M B Z - KPMG TUNISIE