

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIES DE PNEUMATIQUES-STIP

Siège social : Boulevard maître Mohamed El Béji Caïd Essebsi- centre urbain nord- 1082 Tunis

La société Tunisienne des Industries de Pneumatiques –STIP- publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2025 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mr Mohamed HZAMI (FMBZ KPMG TUNISIE) et Mme Nejiba CHOUK .

Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques – STIP				
BILAN ARRETE AU 30 juin 2025				
(Montants exprimés en dinars)				
ACTIFS	NOTES	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
ACTIFS NON COURANTS				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles		9 575 811	9 393 126	9 562 611
Moins : Amortissements II		-8 486 898	-8 486 898	-8 486 898
Provisions		0	0	0
	03-janv	1 088 913	906 228	1 075 713
Immobilisations corporelles		290 361 261	285 955 352	288 480 636
Moins : Amortissements IC		-182 425 383	-179 572 400	-181 068 465
	03-févr	107 935 877	106 382 953	107 412 171
Immobilisations financières		6 252 251	6 216 127	6 216 127
Moins : Provisions IF		-4 508 355	-4 508 355	-4 508 355
	03-mars	1 743 896	1 707 772	1 707 772
Total actifs immobilisés		110 768 686	108 996 953	110 195 656
Autres actifs non courants	03-avr	280 870	0	141 363
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		111 049 556	108 996 953	110 337 019
ACTIFS COURANTS				
Stocks		52 163 618	65 014 332	41 731 114
Moins : Provisions St		-947 446	-1 112 493	-947 446
	03-mai	51 216 171	63 901 839	40 783 668
Clients et comptes rattachés		23 399 300	33 486 049	27 145 695
Moins : Provisions C		-13 699 533	-13 786 062	-13 767 535
	03-juin	9 699 767	19 699 987	13 378 160
Autres actifs courants		15 750 255	16 586 626	14 845 979
Moins : Provisions AAC		-550 224	-154 655	-550 224
	03-juil	15 200 032	16 431 971	14 295 756
Placements et autres actifs financiers	03-août	10 133 469	7 239 283	7 282 475
Moins : Provisions		0	0	0
		10 133 469	7 239 283	7 282 475
Liquidités et équivalents de liquidités	03-sept	776 077	123 313	6 009 151
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		87 025 516	107 396 394	81 749 210
TOTAL DES ACTIFS		198 075 072	216 393 346	192 086 229

Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques – STIP

BILAN ARRETE AU 30 juin 2025
(Montants exprimés en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		12 623 469	12 623 469	12 623 469
Réserve légale		2 419 912	2 419 912	2 419 912
Réserves spéciales		2 603 050	2 603 050	2 603 050
Réserve spéciale de réévaluation légale		74 247 016	74 247 016	74 247 016
Actions propres		-325 724	-325 724	-325 724
Autres capitaux propres		7 705 346	7 705 346	7 705 346
Résultats reportés		-85 273 366	-85 273 366	-85 273 366
Résultat en instance d'affectation		-7 933 305	0	0
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		6 066 397	13 999 702	13 999 702
Résultat net de la période		-1 125 253	-443 791	-7 933 305
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	03-oct	4 941 144	13 555 911	6 066 397
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts	03-nov	11 161 643	12 394 050	11 403 638
Autres passifs non courants	03-déc	26 350 388	37 406 230	31 886 465
Provisions	mars-13	16 653 585	17 154 272	16 574 042
Total des passifs non courants		54 165 617	66 954 553	59 864 145
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	mars-14	24 979 137	21 753 494	21 038 053
Autres passifs courants	mars-15	37 621 253	24 906 151	32 321 112
Concours bancaires et autres passifs financiers	mars-16	76 367 922	89 223 238	72 796 523
Total des passifs courants		138 968 312	135 882 882	126 155 687
TOTAL DES PASSIFS		193 133 928	202 837 435	186 019 832
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		198 075 072	216 393 346	192 086 229

Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques – STIP

ETAT DE RESULTAT
(Montants exprimés en dinars)

DESIGNATION	NOTES	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	3-17	58 832 935	59 950 878	140 156 229
Autres produits d'exploitation	3-18	364 744	400 429	456 993
Total produits d'exploitation		59 197 679	60 351 307	140 613 222
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks de produits finis et des encours		-3 226 151	4 216 251	23 431 741
Achats d'approvisionnements consommés	3-19	42 456 392	36 190 860	79 162 654
Charges de personnel	3-20	11 197 030	10 712 096	22 590 490
Dotations aux amortissements et aux provisions	3-21	1 531 553	1 069 480	3 789 451
Autres charges d'exploitation	3-22	4 070 951	4 868 214	9 080 860
Total charges d'exploitation		56 029 775	57 056 901	138 055 196
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 167 904	3 294 406	2 558 026
Charges financières nettes	3-23	-4091 521	-4 436 753	-12 737 721
Autres gains ordinaires	3-24	103 440	1 074 189	2 681 466
Autres pertes ordinaires	3-25	-202 098	-233 986	-102 767
TOTAL CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS		-4190 179	-3 596 551	-10 159 022
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-1022 275	-302 145	-7 600 996
Impôt sur les sociétés	3-26	-102 978	-141 646	-332 309
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-1125 253	-443 791	-7 933 305
Eléments extraordinaires		0	0	0
RESULTATS APRES MODIFICATIONS COMPT.		-1125 253	-443 791	-7 933 305

Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques - STIP

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Montants exprimés en dinars)

DESIGNATION	NOTES	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
Résultat net		-1125 253	-443 791	-7 933 305
Ajustements pour :				
Amortissements et provisions		1 431 553	34 263	1 232 776
* Variation des stocks		-10 432 504	11 702 605	34 985 823
* Variation des créances		3 746 396	-3 646 331	2 694 023
* Variation des autres actifs courants		-904 276	-4 420 231	-2 679 585
* Variation des Placements et autres actifs financiers		-2 850 994	-46 109	-89 301
* Variation des fournisseurs et autres dettes		3 705 149	-1 300 090	-120 336
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		-6 429 930	1 880 315	28 090 095
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisation incorporelles et corporelles		-1 893 824	-8 279 873	-10 974 642
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-36 124	-41	-41
Décassements provenant des charges à répartir		-202 601	0	-212 045
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		-2 132 550	-8 279 914	-11 186 728
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINAN				
Encaissements provenant d'emprunts et dettes assimilées		25 480 749	18 913 422	62 391 786
Remboursement d'emprunt		-30446265	-13 683 066	-75 734 039
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		-4 965 515	5 230 355	-13 342 252
VARIATION DE TRESORERIE		-13 527 994	-1 169 244	3 561 114
Trésorerie au début de l'exercice		-7 581 089	-11 142 203	-11 142 203
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-21 109 083	-12 311 447	-7 581 089

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2025**

NOTE N°1 - PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

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

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

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

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

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

1.1. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE :

Une grève a été décidée par le nouveau bureau syndical de la société et a couvert la période allant du 13 mars au 2 avril 2025.

Cette grève a notamment perturbé la production, les ventes et a retardé le dédouanement des importations de matières premières.

La société a enregistré au titre du premier semestre 2025 une perte nette égale à **-1 125 253 dinars** contre une perte nette égale à **-443 791 dinars** au cours de la période close le 30 juin 2024 en aggravation de **681 462 dinars**.

NOTE N°2 -REFERENTIEL COMPTABLE

NOTE 2.1. DECLARATION DE CONFORMITE :

Les états financiers ont été établis et arrêtés conformément aux dispositions du Système Comptable des Entreprises. Les règles, méthodes et principes adoptés pour l'enregistrement des opérations, courant ou à la fin de l'exercice, ne comportent aucune dérogation significative par rapport à ceux prévus par les normes comptables en vigueur.

NOTE 2.2. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

Par suite de l'acquisition en 2016 par la société AFRICA HOLDING de 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.

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

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

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

2.2.1. Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en Dinars Tunisiens.

2.2.2. Immobilisations incorporelles et corporelles :

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

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

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

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

La société a réévalué une partie de ses immobilisations au cours de l'exercice 1996 sur la base des indices de réévaluation fixés par le décret 90-905 du 4 juin 1990 et a permis de dégager une réserve spéciale de réévaluation égale à 7 705 346 D, inscrite parmi les capitaux propres.

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

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

En 2021 et en application des dispositions de l'article 20 du décret-loi N° 2021-21 du 28 Décembre 2021 portant loi de finances pour 2022, la STIP a procédé à la réévaluation de ses immeubles d'exploitation bâtis et non 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 égale à 74.247.016 D, inscrite parmi les capitaux propres sous la rubrique Réserve spéciale de réévaluation légale.

La valeur des immobilisations corporelles a été augmentée d'égale montant.

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

2.2.3. Stocks :

Les stocks (de matières premières, matières consommables, produits en cours et produits finis) sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire intermittent conformément au paragraphe 31 de la norme comptable NCT N° 04 relative aux stocks.

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

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

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

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

2.2.4 Emprunts et charges d'emprunts :

Le principal des emprunts est comptabilisé, pour la partie débloquée, au passif du bilan sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est classée parmi les passifs courants

Les charges d'emprunts se rapportant à des actifs qualifiés (immobilisations incorporelles, immobilisations corporelles) sont comptabilisées en résultat financier, sous l'intitulé "Charges financière nettes", à mesure qu'elles soient courues.

2.2.5 Opérations en monnaies étrangères ;

Les opérations libellées en monnaies étrangères sont converties en dinars, sur la base du cours du jour de l'opération à la date d'engagement et à celui du règlement lors de leur dénouement financier. Les différences de change définitives dégagées sont portées, selon le cas, au niveau des comptes de pertes et gains de change.

Au 30 juin 2025, les actifs et passifs monétaires courants libellés en monnaies étrangères sont actualisés en dinars par référence aux taux de change en vigueur à cette date. Les pertes et les gains de change latents découlant de cette actualisation sont portés en résultat conformément aux dispositions de la norme comptable NCT N° 15 relatives aux opérations en monnaies étrangères.

2.2.6 Revenus :

Les revenus provenant de la vente des produits fabriqués par la société sont comptabilisés lorsque l'ensemble des conditions suivantes sont satisfaites :

- La société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété
- Le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable ;
- Il est probable que des avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à la société ;
- Les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

2.2.7. Continuité d'exploitation :

La société a enregistré au 30 Juin 2025 un déficit égal à -1.125.253 D ce qui a entraîné la baisse des capitaux propres de +6 066 397 D au 31 Décembre 2024 à +4.941.144 D au 30 juin 2025, pour un capital de 12 623 469 D.

Bien que les capitaux propres soient en dessous de la moitié du capital social à concurrence de 1 370 590 D, la direction de la STIP estime être en mesure de continuer l'exploitation de la société.

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 est en mesure de réaliser ses éléments d'actif et de s'acquitter de ses obligations dans le cours normal des affaires.

2.2.8. Notification de redressement douanier :

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

Compte tenu des justificatifs présentés et des efforts en vue de présenter les justificatifs restants, la société estime que le risque financier est peu probable.

NOTE N°3 : BILAN

Le bilan, arrêté au 30 juin 2025, présente un total net égal à 198 075 072 D contre 216 393 346 D au 30 juin 2024 et 192 086 229 D au 31 décembre 2024, détaillé comme suit
(En Dinars)

DESIGNATION	AU 30/06/2025	AU 30/06/2024	AU 31/12/2024	VARIATIONS 30/06/2025 - 31/12/2024
ACTIFS :				
ACTIFS NON COURANTS :				
Actifs immobilisés				
- Immobilisations incorporelles	1 088 913	906 228	1 075 713	13 200
- Immobilisations corporelles	107 935 877	106 382 953	107 412 171	523 706
- Immobilisations financières	1 743 896	1 707 772	1 707 772	36 124
Total actifs immobilisés	110 768 686	108 996 953	110 195 656	573 031
- Autres actifs non courants	280 870	0	141 363	139 507
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	111 049 556	108 996 953	110 337 019	712 537
ACTIFS COURANTS :				
- Stocks	51 216 171	63 901 839	40 783 668	10 432 504
- Clients et comptes rattachés	9 699 767	19 699 987	13 378 160	-3 678 393
- Autres actifs courants	15 200 032	16 431 971	14 295 756	904 276
- Placements et autres actifs financiers	10 133 469	7 239 283	7 282 475	2 850 994
- Liquidités et équivalents de liquidités	776 077	123 313	6 009 151	-5 233 075
TOTAL ACTIFS COURANTS	87025 516	107 396 394	81 749 210	5 276 306
TOTAL ACTIFS	198075 071	216 393 345	192 086 228	5 988 843
CAPITAUX PROPRES :				
- Capital social	12 623 469	12 623 469	12 623 469	0
- Réserve légale	2 419 912	2 419 912	2 419 912	0
- Réserves spéciales	2 603 050	2 603 050	2 603 050	0
- Réserve spéciale de réévaluation	74 247 016	74 247 016	74 247 016	0
- Actions propres	-325 724	-325 724	-325 724	0
- Autres capitaux propres	7 705 346	7 705 346	7 705 346	0
- Résultats reportés	-93 206 672	-85 273 366	-85 273 366	-7 933 305
- Résultat de l'exercice	-1 125 253	-443 791	-7 933 305	6 808 052
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 941 144	13 555 911	6 066 397	-1 125 253
PASSIFS :				
PASSIFS NON COURANTS :				
- Emprunts	11 161 643	12 394 050	11 403 638	-241 995
- Autres passifs non courants	26 350 388	37 406 230	31 886 465	-5 536 076
- Provisions	16 653 585	17 154 272	16 574 042	79 543
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	54 165 617	66 954 553	59 864 145	-5 698 528
PASSIFS COURANTS :				
- Fournisseurs et comptes rattachés	24 979 137	21 753 494	21 038 053	3 941 084
- Autres passifs courants	37 621 253	24 906 151	32 321 112	5 300 141
- Concours bancaires et autres passifs financiers	76 367 922	89 223 238	72 796 523	3 571 399
TOTAL PASSIFS COURANTS	138 968 312	135 882 882	126 155 687	12 812 625
TOTAL PASSIFS	193 133 928	202 837 435	186 019 832	7 114 097
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	198 075 072	216 393 346	192 086 229	5 988 843

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

NOTE N°3 – 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 1 088 913 D contre 1 075 713 D au 31 décembre 2024, enregistrant une augmentation égale à 13 200 D relative aux immobilisations en cours, détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	AU 30/06/2025	AU 31/12/2024	Variations
I. VALEURS BRUTES :			
Know How	7 004 062	7 004 062	0
Logiciels	720 139	720 139	0
Fonds commercial	762 697	762 697	0
Immobilisations incorporelles en cours	1 088 913	1 075 713	13 200
	9 575 811	9 562 611	13 200
II. AMORTISSEMENTS :			
Know How	-7 004 062	-7 004 062	0
Logiciels	-720 139	-720 139	0
Fonds commercial	-762 697	-762 697	0
Immobilisations incorporelles en cours	-8 486 898	-8 486 898	0
TOTAL VALEURS COMPTABLES NETTES	1 088 913	1 075 713	13 200

NOTE N°3 – 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à un montant net égal à 107 935 877 D contre 107 412 171 D au 31 décembre 2024 enregistrant une augmentation égale à 523 706 D détaillée comme suit :

- Acquisitions de la période :	1.880.624 D
- Dotations aux amortissements de l'exercice :	-1 356 918 D

Variation nette :	523 706 D

Cette variation est détaillée comme suit :

Tableau des immobilisations et des amortissements arrêté au 30 juin 2025

(Montants en Dinars)

IMMOBILISATIONS	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				V C N AU 30 06 2025	REEVALUATION 2021
	Solde 31/12/2024	Acquisitions 2025	Transferts & cession 2025	Solde 30/06/2025	Soldes 31/12/2024	Dotations 2025	Reprise 2025	Soldes 30/06/2025		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
Know How	7 004 062			7 004 062	7 004 062			7 004 062	0	
Logiciels	720 139			720 139	720 139			720 139	0	
Fonds commercial	762 697			762 697	762 697			762 697	0	
Immobilisations incorporelles en cours	1 075 713	13 200		1 088 913	0			0	1 088 913	
Sous-total (I)	9 562 611	13 200	0	9 575 811	8 486 898	0	0	8 486 898	1 088 913	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
Terrains	1 517 178			1 517 178	0	0		0	1 517 178	149 079
Constructions	88 184 353		306 470	88 490 823	24 103 806	45 355		24 149 161	64 341 662	63 254 981
Constructions réévaluées	3 544 316			3 544 316	729 553	6 396		735 949	2 808 367	2 674 286
Agencements -amén. des constructions	3 352 480			3 352 480	1 504 948	21 970		1 526 918	1 825 562	8 168 669
Matériel & outillages industriels	119 378 745		482 511	119 861 256	108 077 680	867 401		108 945 081	10 916 175	
Matériel & outil. industriels réévalués	37 454 318			37 454 318	37 454 318	0		37 454 318	0	
Matériel de transport	2 138 627	282 002		2 420 629	1 905 416	64 216		1 969 632	450 997	
Matériel informatique	1 629 328	23 025	22 303	1 674 656	1 515 018	45 904		1 560 922	113 735	
Agencement-Amén. & Installations	15 447 113			15 447 113	5 243 039	289 646		5 532 685	9 914 428	
Equipements de bureaux	713 828	718	5 518	720 065	534 688	16 030		550 718	169 347	
Immobilisations corporelles en cours	15 120 351	1 756 077	-998 001	15 878 427	0	0		0	15 878 427	
Sous-total (II)	288 480 636	2 061 822	-181 198	290 361 261	181 068 465	1 356 918	0	182 425 383	107 935 877	74 247 016
TOTAL GENERAL (I+II)	298 043 247	2 075 022	-181 198	299 937 072	189 555 363	1 356 918	0	190 912 281	109 024 790	74 247 016

NOTE N°3 – 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 1 743 896 D contre 1 707 770 D au 31 décembre 2024 enregistrant une augmentation égale à 36 124 D, détaillée comme suit :
(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2025	31/12/2024	Variations
VALEURS BRUTES			
Titres de participation			
SOMACOP	594 910	594 910	0
SMTP	4 508 355	4 508 355	0
Total des titres de participation	5 103 265	5 103 265	0
Cautionnements	1 148 986	1 112 862	36 124
Prêts au personnel	0	0	0
TOTAL VALEURS BRUTES	6 252 251	6 216 127	36 124
Provisions pour dépréciation	-4 508 355	-4 508 355	0
VALEURS NETTES COMPTABLES	1 743 896	1 707 772	36 124

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

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

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

L'augmentation des dépôts et cautionnements correspond à la variation du cautionnement de la consommation STEG.

NOTE N°3– 4 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 280 870 D contre 141 363 D au 31 décembre 2024 enregistrant une augmentation égale à 139 507 D, détaillée comme suit :
(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2025	31/12/2024	Variations
Charges à répartir	414 646	212 045	202 601
Résorptions des charges à répartir	-133 776	-70 682	-63 094
VALEURS NETTES COMPTABLES	280 870	141 363	139 507

NOTE N°3- 5 : STOCKS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 51 216 171 D contre 40 783 668 D au 31 décembre 2024 enregistrant une augmentation égale à 10 432 504 D détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2025	31/12/2024	Variations
VALEURS BRUTES			
Matières premières	24 448 003	17 520 097	6 927 905
Autres approvisionnements	10 026 298	9 747 850	278 448
En-cours de production	7 023 844	7 203 055	-179 211
Stock de produits finis	10 665 473	7 260 112	3 405 361
TOTAL VALEURS BRUTES	52 163 618	41 731 114	10 432 504
Provisions stocks			
Pièces de rechange M'saken	-500 000	-500 000	0
Pièces de rechange Menzel Bourguiba	-300 000	-300 000	0
Matières Premières	-31 830	-31 830	0
Produits finis M'saken	-98 739	-98 739	0
Produits finis Menzel Bourguiba	-16 877	-16 877	0
TOTAL PROVISION	-947 446	-947 446	0
VALEURS NETTES COMPTABLES	51 216 171	40 783 668	10 432 504

NOTE N°3- 6 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 9 699 767 D contre 13 378 160 D au 31 décembre 2024 enregistrant une diminution égale à 3 678 393 D détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2025	31/12/2024	Variations
VALEURS BRUTES			
Clients ordinaires	9 827 203	13 375 827	-3 548 624
Clients locaux	7 480 532	10 088 858	-2 608 327
Clients étrangers	2 346 672	3 286 968	-940 297
Clients douteux	13 699 533	13 767 536	-68 002
Ecart de conversion	-127 437	2 332	-129 769
TOTAL VALEURS BRUTES	23 399 300	27 145 695	-3 746 395
Provisions pour dépréciation	-13 699 533	-13 767 535	68 002
VALEURS NETTES COMPTABLES	9 699 767	13 378 159	-3 678 393

Les clients locaux totalisent au 30 juin 2025 la somme de 7 480 532 D détaillée comme suit :

SOMACOP	5169873
CENTRE TECHNIQUE DELA CHIMIE	413 938
S T T	442 171
STAFIM INDUSTRIELLE	361 062
SIOC	337 659
SOCIETE JAWAD PNEUMATIQUE EN GROS	333 509
I.C.A.R	256 939
STE IND ASSEMBLAGE	110 469
RECO PNEU	22 942
UNIVERS CONSULING AND INDUSTRY	17 067
STATION PNEUS L' ESPOIR	10 605
STE LE MOTEUR	3 714
STE KHALFALLAH PNEUS	525
STE UNITE RENOVATION BANDES TRANSPOR	49
BOUDRANT	11
	7 480 532

Les clients étrangers totalisent au 30 juin 2025 la somme de 2 346 672 D détaillée comme suit :

SARL BOUKHELF	1 143 467
COGIMEX DISTRIBUTION	763 555
PG SALUS S.R.L	213 422
SARL MAGHREB TRAILER INDUSTRIE	119 982
ALYSSA INT.TRADE	54 396
AUTO-RETRO SUD PROVENCE	45 160
IDIADA AUTOMOTIVE TECHNOLOGY SA	5 143
ETS MAMADOU MOUGARE	1 546
	2 346 672

Les clients douteux, totalement provisionnés, s'élèvent au 30 juin 2025 à 13 699 533 D détaillés comme suit :

SNP	6 151 364
W T C	2 628 190
SOMACOP CLT DOUTEUX	1 722 742
STPCM	1 313 272
STE CLE DU PORT	1 098 707
COGIMEX DISTRIBUTION	429 248
STE AKD-THIQA IMPORTATION MOYENS DE	143 448
MAR MACCHINE	75 623
S T T	43 704
I.C.A.R	32 152
SNDP	31 998
STAFIM INDUSTRIELLE	23 336
TUBFLEX	5 750
	13 699 533

NOTE N°3 – 7 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 15 200 032 D contre 14 295 756 D au 31 décembre 2024, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2025	31/12/2024	Variations.
VALEURS BRUTES			
Fournisseurs débiteurs	7 168 082	6 501 490	666 592
Charges constatées d'avance	1 223 211	1 027 030	196 181
Avances et prêts au personnel	452 737	281 909	170 828
Avance - Chômage technique	259 694	259 694	0
Etat, crédit d'I.S	6 039 141	5 790 742	248 399
Etat, TVA récupérable	99 579	200 028	-100 450
Etat, TVA retenue à la source	0	50 805	-50 805
Etat, Impôts et taxes	60 142	36 532	23 610
Produits à recevoir	0	298 206	-298 206
Sociétés du groupe	48 932	0	48 932
Divers	398 738	399 542	-804
TOTAL VALEURS BRUTES	15 750 255	14 845 979	904 276
Provisions pour dépréciation des prêts et avances au personnel	-259 694	-259 694	0
Provisions pour dépréciation des fournisseurs débiteurs	-290 530	-290 530	0
TOTAL PROVISIONS	-550 224	-550 224	0
VALEURS NETTES COMPTABLES	15 200 032	14 295 756	904 276

Les créances sur les sociétés du groupe figurant au 30 juin 2025 correspondent aux loyers non facturés à la SOMACOP et à AMINE PLUS TIRE respectivement arrêtés à 33 770 D et 15 161 D.

NOTE N°3 – 8 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Cette rubrique, correspondant aux régies d'avances et d'accréditifs est en augmentation de 2 850 994 D passant de 7 282 475 D au 31 décembre 2024 à 10 133 469 D au 30 juin 2025.

NOTE N°3 – 9 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 776 077 D contre 6 009 151 D au 31 décembre 2024 enregistrant une baisse égale à 5 233 075 D détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2025	31/12/2024	Variations
Effets à l'encaissement	0	1 589 207	-1 589 207
- Banques			
STB TUNIS PORT	324 780	0	324 780
STB M'SAKEN	37 602	14 112	23 490
STB	35 017	35 017	0
BANQUE ZITOUNA	148 415	4 104 928	-3 956 514
ATB Agence Centrale	595	20 763	-20 169
BH USD	36	36	0
BH CCBN°2124	499	61	439
ZITOUNA USD	13	0	13
Blocage saisie arrêt	176 700	176 700	0
Virements Internes	0	0	0
Total Banques	723 657	4 351 616	-3 627 960
Caisses			
M'SAKEN	29 278	61 172	-31 894
MENZEL BOURGUIBA	3 606	6 298	-2 692
TUNIS	19 536	326	19 210
TRANSIT SOUSSE	0	532	-531
Total Caisses	52 420	68 328	-15 908
TOTAL GENERAL	776 077	6 009 151	-5 233 075

NOTE N°3 – 10 : CAPITAUX PROPRES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 4 941 144 D contre 6 066 397 D au 31 décembre 2024, enregistrant une baisse égale à 1 125 253 D détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2025	31/12/2024	Variations
Capital social	12 623 469	12 623 469	0
Réserve légale	2 419 912	2 419 912	0
Réserves spéciales	2 603 050	2 603 050	0
Actions propres	-325 724	-325 724	0
Autres capitaux propres	7 705 346	7 705 346	0
Résultats reportés	-85 273 366	-85 273 366	0
Résultat en instance d'affectation	-7 933 305	0	-7 933 305
Réserve spéciale de réévaluation légale	74 247 016	74 247 016	0
Total CP avant résultat de l'exercice	6 066 397	13 999 702	-7 933 305
Résultat de l'exercice	-1 125 253	-7 933 305	6 808 052
Total CP avant Affectation du résultat de l'exercice	4 941 144	6 066 397	-1 125 253

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

Désignation	Capital social	Réserve légale	Réserves pour réinvestissement Exonérés	Réévaluation légale 2021	Réserve régularisation du cours boursier	Actions propres	Autres Capitaux Propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Résultat en instance d'affectation	Total
Cx propres au 31.12.2024	12 623 469	2 419 912	1 903 050	74 247 016	700 000	-325 724	7 705 346	-85 273 366	-7 933 305		6 066 397
Résultat 2024 en cours d'affectation									7 933 305	-7 933 305	0
Résultat 30.06.2025									-1125 253		-1 125 253
Cx Propres au 30.06.2025	12 623 469	2 419 912	1 903 050	74 247 016	700 000	-325 724	7 705 346	-85 273 366	-1125 253	-7 933 305	4941 144

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 égal à 9,917 D soit pour une valeur totale de 325 724 D.

Au 30Juin 2025, 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.

Il convient de préciser qu'une Assemblée Générale Ordinaire réunie extraordinairement le 1er février 2023 a approuvé la cession totale et définitive de ces actions

NOTE N°3 – 11 : EMPRUNTS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 11 161 643 D contre 11 403 638 D au 31 décembre 2024 enregistrant une diminution nette égale à 241 995 D détaillée comme suit :
(En dinars)

LIBELLES	30/06/2025	31/12/2024	Variations
Leasing	868 132	1 198 344	-330 212
BH crédit cogénération	10 293 512	10 205 294	88 217
Total	11 161 643	11 403 638	-241 995

NOTE N°3 – 12 : AUTRES PASSIFS NON COURANTS

Les autres emprunts et dettes, venant à échéance à plus d'un an, totalisent au 30 juin 2025 la somme de 26 350 388 D sont détaillés comme suit :

Echéanciers fiscaux : 22 733 748 D.

Echéancier CNSS : 3 616 640 D.

NOTE N°3 – 13 : PROVISIONS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 16 653 585 D contre 16 574 042 D au 31 décembre 2024 enregistrant une augmentation égale à 79 543 D détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	31/12/2024	Variations
Provision pour indemnités de départ à la retraite	1 646 666	1 567 123	79 543
Autres provisions pour risques et charges	15 006 919	15 006 919	0
TOTAL	16 653 585	16 574 042	79 543

NOTE N°3 – 14 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 24 979 137 D contre 21 038 053 D au 31 décembre 2024 enregistrant une augmentation égale à 3 941 084 D détaillée comme suit :

(En dinars)

LIBELLES	30/06/2025	31/12/2024	Variations
Fournisseurs d'exploitation			
Fournisseurs locaux	6 847 873	5 414 378	1 433 496
Fournisseurs étrangers	11 887 905	10 489 827	1 398 077
Fournisseurs, factures non parvenues	5 673 433	4 570 027	1 103 406
Fournisseurs d'exploitation, effets à payer	72 080	33 819	38 262
Fournisseurs d'exploitation., retenues de garantie	561	561	0
Fournisseurs, écarts de conversion	227 932	260 087	-32 156
S/Total	24 709 784	20 768 700	3 941 084
Fournisseurs d'immobilisations			
Fournisseurs locaux	116 491	116 491	0
Fournisseurs étrangers	25 555	25 555	0
Fournisseurs, retenues de garantie	127 308	127 308	0
S/Total	269 353	269 353	0
TOTAL GENERAL	24 979 137	21 038 053	3 941 084

NOTE N°3 – 15 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 37.621.253 D contre 32 321 112 D au 31 décembre 2024 enregistrant une augmentation égale à 5 300 141 D détaillée comme suit :
(En dinars)

LIBELLES	30/06/2025	31/12/2024	Variations
Clients créditeurs	6 178 025	3 847 623	2 330 402
Clients RRR à accorder	1 266 024	1 294 277	-28 252
Fonds social	4 532	20 068	-15 536
Personnel	2 439 663	2 585 781	-146 117
Etat, impôts et taxes	20 552 221	18 201 393	3 450 829
Compte courants associés	3 239 059	3 156 505	82 555
CNSS	3 939 390	2 780 275	1 159 115
Produits constatés d'avance	0	432 826	-432 826
Divers	2 337	2 365	-27
TOTAUX	37.621.253	32 321 112	5 300 142

Les autres passifs courants arrêtés au 30 juin 2025 se détaillent par rubrique comme suit :

- Clients créditeurs	6 178 025 D
- Clients RRR à accorder	1 266 024 D
- Fonds social	4 532 D
- Personnel	
· Rémunérations dues au personnel	13 258 D
· Congés à payer	2 342 940 D
· Divers (oppositions diverses)	83 465 D
	2 439 663 D
- Etat impôts et taxes	
· Retenues à la source s/salaires et autres	411 902 D
· FODEC	339 955 D
· Echéancier fiscal	9 078 813 D
· Divers impôts et taxes (TFP, FOPROLOS)	39 467 D
· Impôt à liquider	9 946 873 D
· Autres charges à payer	735 211 D
·	
	20 552 221 D
.C/C Associés	
· Montasser DRIDI	639 059 D
· Safouen DRIDI	1 200 000 D
· Mohamed DRIDI	1 400 000 D
	3 239 059 D
- CNSS	
· Echéancier CNSS	2 283 714 D
· Cotisations	1 102 867 D
· Retraites complémentaires	115 382 D
· Autres charges à payer	437 427 D
	3 939 390 D
Divers	2 337 D

NOTE N°3 – 16 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 76 367 922 D contre 72 796 523 D au31 décembre 2024 détaillée comme suit :

(En dinars)

LIBELLES	30/06/2025	31/12/2024	Variations
Emprunts échus et à moins d'un an			
Echéances en principal à moins d'un an	2 321 543	2 235 593	85 950
Echéances en principal impayées	4 353 294	1 800 000	2 553 294
Crédits de gestion	46 220 773	53 404 522	-7 183 749
Intérêts courus	1 219 502	1 176 957	42 545
Intérêts Impayés	367 651	589 211	-221 560
S/Total 1	54 482 763	59 206 283	-4 723 520
Banques et autres organismes financiers			
BT			
BT RUE DE TURQUIE	1 054	803	251
STB			
STB EN EUROS	401	401	0
STB TUNIS PORT	0	14 526	-14 526
STB USD	78	0	78
B.H			
B.H AGENCE CHARGUIA	7 170 016	6 134 799	1 035 217
BH COMPTE 473506	8 847 366	6 193 970	2 653 395
BH EN EUROS	2	2	0
BH MB	62	62	0
UBCI			
UBCI Agence Mégrine	5 865 332	1 244 878	4 620 455
ATB			
ATB Agence Centrale	0	0	0
COFIB	311	311	0
BTK	538	488	50
S/TOTAL 2	21 885 159	13 590 240	8 294 920
TOTAL GENERAL (1+2)	76 367 922	72 796 523	3 571 399

Les soldes des comptes bancaires ont été valablement rapprochés aux soldes figurant sur les relevés bancaires arrêtés au 30 juin 2025 à l'exception des comptes bancaires suivants :

Intitulé du compte	Commentaires
- STB Compte créditeur - STB en Euros	Relevé non disponible : compte gelé Relevé non disponible : compte clôturé.

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

Au 30 Juin 2025, la STIP a enregistré une perte nette égale à – 1 125 253 D contre une perte nette égale à - 443 792 D au 30 Juin 2024, enregistrant une aggravation égale à - 681 462 D, détaillée comme suit :

(En dinars)

LIBELLES	30/06/2025		30/06/2024		31/12/2024		Variations 06-25 / 06-24
	MONTANTS	% CA	MONTANTS	% CA	MONTANTS	% CA	
PRODUITS D'EXPLOITATION							
· Revenus	58 832 935	99%	59 950 878	99%	140 156 229	100%	-1 117 943
· Autres produits d'exploitation	364 744	1%	400 429	1%	456 993	0%	-35 685
Total des produits d'exploitation	59 197 679	100%	60 351 307	100%	140 613 222	100%	-1 153 627
CHARGES D'EXPLOITATION							
· Variations des stocks de PF et des encours	-3 226 151	-5%	4 216 251	7%	23 431 741	17%	-7 442 401
· Achats d'approvisionnements consommés	42 456 392	72%	36 190 860	60%	79 162 654	56%	6 265 532
	39 230 241	67%	40 407 110	67%	102 594 395	73%	-1 176 869
· Charges de personnel	11 197 030	19%	10 712 096	18%	22 590 490	16%	484 934
· Dotations aux amortissements et aux provisions	1 531 553	3%	1 069 480	2%	3 789 451	3%	462 073
· Autres charges d'exploitation	4 070 951	7%	4 868 214	8%	9 080 860	6%	-797 263
Total des charges d'exploitation	56 029 775	95%	57 056 901	95%	138 055 196	99%	-1 027 126
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 167 904	5%	3 294 406	5%	2 558 026	2%	-126 502
• Charges financières nettes	-4091 521	-9%	-4 436 753	-7%	-12 737 721	-9%	345 232
• Autres gains ordinaires	103 440	0%	1 074 189	2%	2 681 466	2%	-970 748
• Autres pertes ordinaires	-202 098	0%	-233 986	0%	-102 767	0%	31 888
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IS	-1022 275	-4%	-302 145	-1%	-7 600 996	-5%	- 720 130
• Impôt sur les sociétés	-102 978	0%	-141 646	0%	-332 309	0%	38 668
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-1125 253	-4%	-443 791	-1%	-7 933 305	-6%	-681 462

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

NOTE N° 3-17 : REVENUS

Ce poste est arrêté au 30 juin 2025 à 58 832 935 contre 59 950 878 D au 30 juin 2024, enregistrant une baisse égale à -1 117 943D, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	Variations	
			MONTANTS	%
CHIFFRE D'AFFAIRES LOCAL				
Produits finis Msaken	47 774 050	46 664 780	1 109 270	2%
Produits finis MI Bourguiba	2 662 805	4 356 455	-1 693 650	-39%
Produits intermédiaires	138 651	177 771	-39 119	-22%
Ristournes sur ventes	-980 425	-477 886	-502 539	105%
Total - Chiffre d'affaires local	49 595 081	50 721 120	-1 126 039	-2%
%	84%	85%	101%	
CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT				
Produits finis "All-Steel"	7 955 679	6 663 769	1 291 909	19%
Produits finis Msaken	1 282 175	2 565 988	-1 283 814	-50%
Total - Chiffre d'affaires export	9 237 854	9 229 758	8 096	0%
%	16%	15%	-1%	
-				
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL	58 832 935	59 950 878	-1 117 943	-2%

NOTE N° 3-18 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 364 744 D contre 400 429 D au 30 juin 2024, détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	Variations	%
Autres produits	315 812	400 429	-84 617	-21%
Revenus des immeubles	48 932	0	48 932	N/A
TOTAUX	364 744	400 429	-35 685	-9%

NOTE N°3 – 19 : ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 42 456 392 D contre 36 190 860 D au 30 juin 2024, détaillée comme suit :

(En dinars)

LIBELLES	30/06/2025	30/06/2024	Variations	%
Achats d'approvisionnements	39 021 303	21 489 842	17 531 461	45%
Achats de fournitures et matières consommables	3 840 766	3 798 923	41 843	1%
Achats non stockés	5 676 139	5 170 864	505 275	9%
Variations de stocks matières premières et fournitures	-6 081 816	5 731 230	-11 813 047	194%

TOTAL ACHATS APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	42 456 392	36 190 860	6 265 532	15%
--	-------------------	-------------------	------------------	------------

MARGE BRUTE COMMERCIALE :

La marge brute réalisée au 30 Juin 2025 est arrêtée à 19 602 694 D contre 19 543 767 D au 30 Juin 2024 enregistrant une augmentation égale à 58 927 D. Rapportée à la valeur de la production de la période, elle représente 31,59 % au 30 Juin 2025 contre 35,07 % au 30 Juin 2024, ainsi qu'il résulte du tableau ci-après :

(En dinars)

LIBELLES	30/06/2025	30/06/2024	Variations	%
Production de l'exercice				
Chiffre d'affaires	58 832 935	59 950 878	-1 117 943	-2%
Variations des stocks de produits finis et des encours	3 226 151	-4 216 251	7 442 401	-177%
Total Production	62 059 085	55 734 627	6 324 459	11%
Achats d'approvisionnements consommés	-42 456 392	-36 190 860	-6 265 532	17%
MARGE BRUTE	19 602 694	19 543 767	58 927	0%
% PAR RAPPORT A LA PRODUCTION	31.59%	35.07%	0.93%	2.66%

NOTE N°3 – 20 : CHARGES DU PERSONNEL

Ce poste est arrêté au 30 juin 2025 à 11 197 030 D contre 10 712 096 D au 30 juin 2024, détaillé comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	Variations	%
Salaires	9 186 423	8 868 474	317 949	4%
Charges sociales	1 734 549	1 597 538	137 011	9%
Autres charges sociales (cantine + médecine du travail)	276 057	246 083	29 974	0
Total	11 197 030	10 712 096	484 934	5%

NOTE N°3– 21 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 1 531 553 D contre 1 069 480 D au 30 juin 2024 détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	Variations	%
DOTATIONS AUX AMORTS DES IMMOBILISATIONS. CORPORELLES & INCORPORELLES	1 356 918	1 327 144	29 774	2%
DOTATIONS AUX RESORPTIONS DES CHARGES REPORTEES	63 094	0	63 094	N/A
DOTATIONS AUX PROVISIONS				
DP pour dépréciation des créances clients	31 998	0	31 998	N/A
DP pour risques et charges	79 543	-257 664	337 207	-131%
TOTAL DOTATIONS AUX PROVISIONS	111 541	-257 664	369 205	-143%
TOTAL DOTATIONS AUX AMORTS ET AUX PROVISIONS	1 531 553	1 069 480	462 073	43%

NOTE N°3 – 22 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2025 à 4 070 951 D contre 4 868 214 D au 30 juin 2024 enregistrant une diminution égale à 797 263 D détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	Variations	%
SERVICES EXTERIEURS (gestion des immeubles)				
Location & charges locatives	86 479	75 695	10 784	14%
Entretien et réparations	613 875	681 128	-67 253	-10%
Primes d'assurances	847 041	754 258	92 783	12%
Autres	276 170	596 701	-320 530	-54%
TOTAL SERVICES EXTERIEURS (gestion des immeubles)	1 823 565	2 107 782	-284 217	-13%
AUTRES SERVICES EXTERIEURS D'EXPLOITATION				
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	255 797	439 305	-183 508	-42%
Publicités et propagandes, dons et subventions	212 341	390 116	-177 775	-46%
Frets et transport sur ventes	91 383	122 367	-30 984	-25%
Voyages et déplacements	151 004	183 115	-32 111	-18%
Missions et réceptions	145 812	188 564	-42 752	-23%
Frais postaux et de télécommunication	90 165	37 653	52 513	139%
Commissions bancaires et de Factoring	415 910	1 039 481	-623 572	-60%
Jetons de présence	286 875	80 000	206 875	259%
TOTAL AUTRES SERVICES EXTERIEURS D'EXPLOITATION	1 649 287	2 480 601	-831 314	-34%
IMPOTS ET TAXES				
TFP	-21 925	-34 690	12 764	-37%
FOPROLOS	89 033	85 583	3 450	4%
T.C.L.	83 077	77 609	5 468	7%
Droits d'enregistrement et de timbres	404 577	141 794	262 783	185%
Taxes sur les véhicules	11 905	5 907	5 999	102%
Autres droits, impôts & taxes	31 433	3 629	27 803	766%
TOTAL DES IMPOTS ET TAXES	598 100	279 832	318 267	114%
TOTAL AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	4 070 951	4 868 214	-797 263	-16%

NOTE N°3 – 23 : CHARGES FINANCIERES NETTES

Ce poste est arrêté au 30 juin 2025 à 4.091.521D contre 4 436 753 D au 30 juin 2024. Il est détaillé comme suit :

(En dinars)

LIBELLES	30/06/2025	30/06/2024	Variations	%
Intérêts sur emprunts	495 400	699 720	-204 320	-29%
Intérêts sur crédits de gestion	4 171 121	4 457 257	-286 136	-6%
Intérêts et Pénalités de retard	-957.651	-490 840	633 189	-129%
Pertes de Change réalisées	449 576	178 125	271 451	152%
Gains de Change réalisés	-340 665	-198 989	-141 676	71%
Résultat de change	290 365	-201 474	491 839	-244%
Autres produits financiers	-16 623	-7 044	-9 579	136%

TOTAL	4.091.521	4 436 753	-345 232	-8%
-------	-----------	-----------	----------	-----

NOTE N°3 – 24 : AUTRES GAINS ORDINAIRES

Ce poste arrêté au 30 juin 2025 à 103 440 D correspond aux diverses régularisations de la période ainsi qu'à une reprise sur provisions pour dépréciation des créances clients de 100 000 D.

NOTE N°3 – 25 : AUTRES PERTES ORDINAIRES

Le montant de 202 098 D, logé sous cette rubrique, correspond pour 181 198 D à un ajustement sur des immobilisations en cours.

NOTE N°3 – 26 : IMPOT SUR LES SOCIETES

Ce poste s'élève au 30 juin 2025 à 102.978 D contre 141.646 D au 30 Juin 2024

TUNIS LE 23 MARS 2026

**MESDAMES ET MESSIEURS LES ACTIONNAIRES
DE LA SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIES DE
PNEUMATIQUES « STIP » SA.**

**BOULEVARD DE LA TERRE CENTRE URBAIN
NORD BP N°77 TUNIS - 1003 EL KHADRA.**

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2025**

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 30 Août 2023 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi N°94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques STIP arrêtés au 30 juin 2025.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total net de bilan égal à **198 075 072 D**, un résultat net déficitaire égal à **-1 125 253 D** et des flux de trésorerie négatifs liés aux activités d'exploitation de **- 6 429 930 D**.

Nous avons effectué l'examen limité du bilan, ainsi que de l'état de résultat, de l'état des flux de trésorerie et des notes aux Etats Financiers de la STIP, pour la période de six mois finissant le 30 juin 2025.

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

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

Etendue de l'examen limité :

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

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

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

Conclusion :

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la « Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques S.A » arrêtés au 30 juin 2025 ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, le résultat de ses opérations ainsi que ses mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables édictés par le système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Paragraphe d'observation :

Notification de redressement douanier :

Nous attirons votre attention sur la Note 2.2.8 aux états financiers qui décrit l'incertitude relative au différend opposant actuellement la STIP aux services de la Douane concernant l'affaire portant sur le non-rapatriement des produits des exportations relatives aux exercices 1999 à 2005

A ce jour, la Direction Générale a apuré avec les parties concernées la majorité des dossiers réclamés par la Douane.

Au stade actuel des procédures, bien que l'issue finale associée à cette situation ne peut être déterminée, le management de la société estime que la position de la société est parfaitement défendable et donc d'être en droit de ne constater aucune provision dans les états financiers.

Notre opinion ne comporte pas de réserve à l'égard de ce point.

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nejiba CHOUK
CABINET NEJIBA CHOUK

Mohamed HZAMI
Partner
F M B Z KPMG TUNISIE