

Société tunisienne des industries de pneumatiques "STIP"
Société anonyme au capital de 12.623.472 Dinars
divisé en 4.207.824 actions de 3 dinars chacune
Mle fiscal : 12364/R/A/M.000
Siège social : bd de la Terre, Centre urbain nord,
1003, Tunis El khadhra

Procès-verbal
de l'Assemblée Générale Ordinaire
du 19 juin 2012

/_An Deux Mille Douze et le Dix Neuf juin à 11h00, les actionnaires de la Société Tunisienne des Industries de Pneumatique " STIP " au Capital de 12.623.472 Dinars se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire à l'hôtel Ramada Plaza, sis aux Côtes de Carthage-Zone Touristique Gammarth-2070 Tunis, sur convocation qui leur a été faite par le Conseil d'Administration.

Il a été dressé une feuille de présence signée par les actionnaires présents ou représentés.

A l'ouverture de la séance, il a été procédé à la composition du bureau de l'Assemblée Générale Ordinaire comme suit :

- Président : M.Mohamed Hedi DRIDI
- Scrutateurs :
 - Mme Sarra CHEDLY : Représentant la STUSID Bank
 - Mr. Mounir BEN HASSEN : Représentant EI BOUNIANE
- Secrétaire - M. Taoufik BETTAIEB

Monsieur le Président constate, au vu de l'état établi par la société COFIB capital et dûment certifié, que 3.196.479 actions sur les 4.207.824 actions composant le capital social sont présentes ou représentées, soit 75,965%.

L'Assemblée Générale Ordinaire réunissant plus du tiers de capital social est déclarée régulièrement constituée .

Après avoir souhaité la bienvenue à tous les actionnaires de la Société Tunisienne des Industries de Pneumatique " STIP ", Monsieur Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée les documents suivants :

- La feuille de présence.
- Une copie des Statuts de la "STIP".
- Une copie des avis de convocation.
- Les pouvoirs des actionnaires représentés par les mandataires.
- L'inventaire de l'actif et du passif de la Société au 31 Déc.2011.
- Les états financiers du 31/12/2011.
- Le rapport du Conseil d'Administration.
- Les rapports des Commissaires aux comptes.
- Le projet de résolutions.

Monsieur Le Président rappelle à l'Assemblée qu'elle a été convoquée à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2011.
2. Lecture des rapports des Commissaires aux Comptes sur l'exercice 2011 ainsi que le rapport spécial.
3. Approbation des dits rapports et des états financiers de l'exercice 2011.
4. Approbation des états financiers consolidés de l'exercice 2011.
5. Quitus aux Administrateurs

6. Affectation des résultats de l'exercice 2011.

7. Renouvellement partiel du Conseil d'Administration conformément à l'article 19 des statuts

Par la suite, il présente à l'Assemblée Générale Ordinaire le rapport du Conseil d'Administration relatif à l'activité de la " STIP " durant l'exercice 2011.

Il en ressort principalement que la «STIP» a réalisé un chiffre d'affaires de 101,9 millions de dinars, soit une appréciation de l'ordre de 0,8%, comparaison faite aux réalisations de l'année 2010 et résultant des augmentations des prix de vente.

La production de pneumatiques des deux usines durant l'année 2011 a atteint 15 841 tonnes, soit une régression de 4% par comparaison aux réalisations de l'année 2010.

L'exercice 2011 s'est clôturé avec une perte de 14,6 Millions de Dinars contre une perte de 15,2 Millions de Dinars durant l'exercice 2010.

Cette régression du résultat s'explique essentiellement par :

- la chute de la production et de la demande sur le marché local suite au ralentissement de l'activité économique du pays ;
- l'augmentation du coût moyen des matières premières consommées par tonne de pneu produit, qui est passé de 3 495,233 dinars pour 2010 à 4 560,965 dinars pour 2011 soit une augmentation de 30,5 %. Cette hausse est liée principalement à la flambée du cours mondial du pétrole et du caoutchouc naturel aggravée par le glissement du dinar tunisien par rapport au dollars américain et l'euro ;
- Les charges du personnel se sont élevées à 20,6 MD au 31/12/2011 contre 18,9 MD au 31/12/2010 soit une augmentation de 1,7 MD ou 9 % de la masse salariale de 2010.
- Le taux d'occupation (capacité de production) des deux usines M'saken et Menzel Bourguiba , qui n'a pas dépassé 65%.

Suite à cette présentation, messieurs les commissaires aux comptes donnent lecture de leurs rapports général et spécial se rapportant aux états financiers au 31-12-2011, ainsi que de leur rapport relatif aux états financiers consolidés de l'exercice 2011, et ce, tout en fournissant des explications complémentaires.

Monsieur le Président déclare ensuite la discussion ouverte.

Après diverses observations, informations fournies et échange de points de vue, monsieur le Président, constate que personne ne demande plus la parole et soumet successivement aux voix les résolutions suivantes :

Première résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration se rapportant aux comptes de l'exercice 2011 et du rapport général des Commissaires aux Comptes, relatif à ce même exercice, approuve le rapport du Conseil d'Administration ainsi que les états financiers arrêtés au 31/12/2011.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes se rapportant à l'exercice 2011, en prend acte et approuve les conventions réglementées dans leur intégralité.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux Administrateurs quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2011.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer au titre de l'exercice 2011 des jetons de présence à hauteur de mille (1 000) Dinars par séance avec un maximum de quatre milles (4 000) Dinars par an pour chaque Administrateur.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

Cinquième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire enregistre le résultat déficitaire de l'exercice clos le 31 Décembre 2011 soit 14 560 735,668 Dinars.

Elle décide son affectation comme suit :

Amortissements différés	Dinars	8.846.763,453
Report déficitaire (perte 2011)	Dinars	5.713.972,215

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

Sixième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire de la Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques « STIP » après avoir entendu la lecture du rapport des Commissaires aux Comptes relatifs aux états financiers consolidés de l'exercice 2011, approuve ces états financiers tels qu'ils ont été présentés.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

Septième résolution

En application de l'Article 19 des Statuts et notamment le troisième Alinéa relatif au renouvellement du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale prend acte de la désignation par le Conseil d'Administration lors de sa réunion tenue le 16 avril 2012 des Administrateurs suivants comme sortants :

- La Société Tuniso-Saoudienne d'Investissement et de Développement « STUSID Bank ».
- La Société Tunisienne de Banque « STB »
- L'Office de Commerce de Tunisie « OCT »

Le bureau de l'Assemblée a reçu 3 candidatures pour les trois sièges objet de ce renouvellement.

- La Société Tuniso-Saoudienne d'Investissement et de Développement « STUSID Bank ».
- La Société Tunisienne de Banque « STB »
- L'Office de Commerce de Tunisie « OCT »

L'opération de vote a donné les résultats suivants :

- La Société Tuniso-Saoudienne d'Investissement et de Développement « STUSID Bank ».
- La Société Tunisienne de Banque « STB »
- L'Office de Commerce de Tunisie « OCT »

Ainsi les trois sièges objet de ce renouvellement sont affectés à :

- 1) La Société Tuniso-Saoudienne d'Investissement et de Développement « STUSID Bank ».
- 2) La Société Tunisienne de Banque « STB »
- 3) L'Office de Commerce de Tunisie « OCT »

Leur mandat prendra fin à l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur l'exercice 2014.

De ce fait, le Conseil d'Administration se trouve composé des Administrateurs suivants :

- Mr. Mohamed Hedi DRIDI
- Pirelli TYRE SPA
- BID
- BTK
- STIA
- EL Bouniane
- La Société Tuniso-Saoudienne d'Investissement et de Développement « STUSID Bank ».
- La Société Tunisienne de Banque « STB »
- L'Office de Commerce de Tunisie « OCT »

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

Huitième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne au représentant légal, tout pouvoir à l'effet d'accomplir les formalités légales de publicité.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 12h00 ; et de tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

Le Président de l'Assemblée

Mohamed Hedi DRIDI

Le Secrétaire de la séance

Taoufik BETTAIEB

Les Scrutateurs

Mme Sarra CHEDLY

Mounir BEN HASSEN

Bon pour acceptation des fonctions d'Administrateurs :

- La Société Tuniso-Saoudienne d'Investissement et de Développement « STUSID Bank » :

- La Société Tunisienne de Banque « STB » :

- L'Office de Commerce de Tunisie « OCT » :

Société tunisienne des industries de pneumatiques "STIP"
Société anonyme au capital de 12.623.472 Dinars
divisé en 4.207.824 actions de 3 dinars chacune
Mle fiscal : 12364/R/A/M.000
Siège social : bd de la Terre, Centre urbain nord,
1003, Tunis El khadhra

Procès-verbal
de l'Assemblée Générale Extraordinaire
du 19 juin 2012

/_ 'An Deux Mille Douze et le Dix Neuf juin à 12h00, les actionnaires de la Société Tunisienne des Industries de Pneumatique " STIP " au Capital de 12.623.472 Dinars se sont réunis en Assemblée Générale Extraordinaire à l'hôtel Ramada Plaza, sis aux Côtes de Carthage-Zone Touristique Gammarth-2070 Tunis, sur convocation qui leur a été faite par le Conseil d'Administration.

Il a été dressé une feuille de présence signée par les actionnaires présents ou représentés.

A l'ouverture de la séance, il a été procédé à la composition du bureau de l'Assemblée Générale Extraordinaire comme suit :

- Président : M.Mohamed Hedi DRIDI
- Scrutateurs :
 - Mme Sarra CHEDLY : Représentante de la STUSID Bank
 - Mr. Mounir BEN HASSEN : Représentant EI BOUNIANE
- Secrétaire - M. Taoufik BETTAIEB

Monsieur le Président constate, au vu de l'état établi par la société COFIB capital et dûment certifié, que 3.196.479 actions sur les 4.207.824 actions composant le capital social sont présentes ou représentées, soit 75,965%.

L'Assemblée Générale Extraordinaire est ainsi déclarée régulièrement constituée.

Après avoir souhaité la bienvenue à tous les actionnaires de la Société Tunisienne des Industries de Pneumatique " STIP ", Monsieur Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée les documents suivants :

- La feuille de présence.
- Une copie des Statuts de la "STIP".
- Une copie des avis de convocation.
- Les pouvoirs des actionnaires représentés par les mandataires.
- Le projet de résolutions.

Monsieur Le Président rappelle à l'Assemblée qu'elle a été convoquée à l'effet de délibérer sur la continuité des activités de la société.

Après diverses observations, informations fournies et échange de points de vue, monsieur le Président, constate que personne ne demande plus la parole et soumet successivement aux voix les résolutions suivantes :

Première résolution :

L'Assemblée Générale Extraordinaire, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration décide la continuité de l'activité de l'entreprise.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

Deuxième résolution :

L'Assemblée Générale Extraordinaire donne au représentant légal, tout pouvoir à l'effet d'accomplir les formalités légales de publicité.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 12h30, et de tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

Le Président de l'Assemblée

Mohamed Hedi DRIDI

Le Secrétaire de la séance

Taoufik BETTAIEB

Les Scrutateurs

Mme Sarra CHEDLY

Mounir BEN HASSEN

**Société Tunisienne des Industries
de Pneumatiques SA (STIP)****BILAN
(Exprimé en Dinars Tunisiens)**

Après approbation & affectation des résultats par l'AGO du 19/06/2012

Actifs	Notes	Solde au 31	Solde au 31
		décembre	décembre
		2011	2010
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		8 382 594	8 374 079
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(7 195 684)	(6 666 741)
	III.1.	1 186 910	1 707 338
Immobilisations corporelles		173 185 087	172 646 973
- Amortissements		(143 724 015)	(135 960 207)
	III.1.	29 461 072	36 686 766
Immobilisations financières		10 661 378	10 671 607
- Provisions sur immobilisations financières		(5 871 328)	(5 954 280)
	III.2.	4 790 050	4 717 327
Total des actifs immobilisés		35 438 032	43 111 432
Total des actifs non courants			
35 438 032 43 111 432			
Actifs courants			
- Stocks		43 388 037	35 237 230
-Provisions pour dépréciation des stocks		(953 047)	(871 436)
	III.3.	42 434 990	34 365 794
Clients et comptes rattachés		28 204 955	30 013 545
-Provisions pour dépréciation		(13 065 448)	(16 090 666)
	III.4.	15 139 507	13 922 880
Autres actifs courants	III.5.	8 560 457	9 188 325
Placements et autres actifs financiers	III.6.	3 359 800	3 775 209
Liquidités et équivalents de liquidités	III.7.	8 992 338	10 861 682
Total des actifs courants		78 487 091	72 113 889
Total des actifs			
113 925 124 115 225 322			

Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques SA (STIP)

BILAN

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

Après approbation & affectation des résultats par l'AGO du 19/06/2012

		Solde au 31 décembre	Solde au 31 décembre
Capitaux propres et passifs	Notes	2 011	2 010
Capitaux propres			
Capital social		12 623 472	12 623 472
Réserves légales		2 419 912	2 419 912
Réserves spéciales		2 603 050	2 603 050
Actions propres		(325 774)	(325 774)
Autres capitaux propres		7 765 564	7 785 659
Résultats reportés		(132 308 979)	(102 579 198)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		(107 222 754)	(77 472 879)
Résultat de l'exercice		-	(15 169 044)
Total des capitaux propres	III.8.	(107 222 754)	(92 641 923)
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts et dettes assimilées	III.9.	20 786 522	11 305 034
Autres passifs non courants	III.10.	844 649	844 649
Provisions pour risques et charges	III.11.	308 964	270 088
Total des passifs non courants		21 940 135	12 419 772
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	III.12.	13 437 473	8 715 950
Autres passifs courants	III.13.	26 937 424	23 317 841
Concours bancaires et autres passifs financiers	III.14.	158 832 846	163 413 681
Total des passifs courants		199 207 743	195 447 473
Total des passifs		221 147 878	207 867 245
Total des capitaux propres et des passifs		113 925 124	115 225 322

Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques SA (STIP)

Etat de résultat
(Exprimé en Dinars Tunisiens)
Après approbation & affectation des résultats par l'AGO du 19/06/2012

		Période de 12 mois close le	Période de 12 mois close le
	Notes	31/12/2011	31/12/2010
Produits d'exploitation			
Revenus	III.15.	101 947 007	101 161 466
Autres produits d'exploitation	III.16.	250 043	220 574
Total des produits d'exploitation		102 197 051	101 382 040
Charges d'exploitation			
Variation des stocks de produits finis et des encours		(7 340 582)	(2 523 051)
Achats de marchandises consommés		-	-
Achats d'approvisionnements consommés	III.17.	83 317 253	69 177 418
Charges de personnel	III.18.	20 634 860	18 860 525
Dotations aux amortissements et aux provisions	III.19.	6 043 687	13 167 074
Autres charges d'exploitation	III.20.	3 998 287	3 980 621
Total des charges d'exploitation		106 653 505	102 662 588
Résultat d'exploitation		(4 456 454)	(1 280 548)
Charges financières nettes	III.21.	10 094 272	13 822 723
Produits des placements		-	-
Autres gains ordinaires	III.22.	103 624	11 065
Autres pertes ordinaires	III.23.	48 103	3 579
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(14 495 205)	(15 095 785)
Impôt sur les bénéfices		65 531	73 259
Résultat des activités ordinaires après impôt		(14 560 736)	(15 169 044)
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		(14 560 736)	(15 169 044)
Résultat net de la période		(14 560 736)	(15 169 044)
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)		-	-
Résultat de l'exercice après modification comptable		(14 560 736)	(15 169 044)

Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques SA

Etat des flux de trésorerie

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

Notes	Période close le	
	31/12/2011	31/12/2010
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net	(14 560 736)	(15 169 044)
Ajustements pour:		
- Amortissements et provisions	6 043 687	13 167 074
- Variations des :		
Stocks	(8 150 807)	(3 548 632)
Créances	1 808 590	(164 662)
Autres actifs courants	513 294	(2 583 176)
Placements et autres actifs financiers	415 409	(25 334)
Fournisseurs et autres dettes	9 905 448	2 714 934 *
-Transfert de charges	400 572	359 119
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(3 624 542)	(5 249 723)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 086 721)	(1 463 638)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	-	7 286
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(4 308)	(115 291)
Total des flux de trésorerie liés aux activités	(1 091 029)	(1 571 643)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et autres distributions	(114 053)	(114 053) *
Encaissements provenant des emprunts	48 492 872	34 739 601
Décassements pour remboursement des emprunts	(43 218 944)	(25 032 220)
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	5 159 875	9 593 329
Incidence de la variation des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	8 786	8 201
Variation de trésorerie	453 090	2 780 164
Trésorerie au début de l'exercice	(39 416 206)	(42 196 370)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	III.24. (38 963 116)	(39 416 206)

Les capitaux propres après affectation

Les capitaux propres ont passé de (92 641 923,366) DT au 31/12/2010 à (107 222 754.224) DT au 31/12/2011. Cette variation est détaillée dans le tableau de variation des capitaux propres qui suit :

Désignation	Capital social	Réserve légale	Réserve spéciale d'investissement	Réserve spéciale	Actions propres	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Amortissements différés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2010	12 623 472	2 419 912	1 903 050	700 000	(325 774)	7 785 659	(32 977 465)	(69 601 734)	(15 169 044)	(92 641 923)
<i>Affectation de résultat de l'exercice 2010 suivant la décision de l'AGO du 29/06/2011</i>							(5 870 758)	(9 298 286)	15 169 044	-
<i>Subvention d'investissement - Quote part de l'exercice</i>						(20 095)				(20 095)
<i>Résultat net de l'exercice clos le 31/12/2011</i>									(14 560 736)	(14 560 736)
<i>Affectation de résultat de l'exercice 2011 suivant la décision de l'AGO du 19/06/2012</i>							(5 713 972)	(8 846 764)	14 560 736	-
Solde au 31/12/2011	12 623 472	2 419 912	1 903 050	700 000	(325 774)	7 765 564	(44 562 195)	(87 746 784)	-	(107 222 755)