



Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines

Rapport du Commissaire aux Comptes sur l'examen limité des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017

SOMMAIRE

Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes	2
Etats financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017	4
▪ Bilan	5
▪ Etat de résultat	7
▪ Etat des flux de trésorerie	8
▪ Notes aux états financiers	9
Annexes	29
▪ Tableaux des amortissements et des provisions pour immobilisations	
▪ Tableau de variation des capitaux propres	
▪ Tableau des Soldes intermédiaires de gestion	
▪ Tableau de détermination du résultat fiscal	

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'EXAMEN LIMITÉ DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2017

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la SOTRAPIL

En exécution du mandat de commissariat aux comptes de la Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines qui nous a été confiée par votre assemblée générale, 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, telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société, arrêtés au 30 juin 2017, comportant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie ainsi que des notes explicatives.

Ces états financiers font apparaître un total net du bilan de **44 390 401 dinars**, un résultat net bénéficiaire de **2 372 960 dinars** et une variation positive des flux de trésorerie de **453 986 dinars**.

Le conseil d'administration de la société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en tunisien.

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

1. Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles reconnues en Tunisie ainsi que les normes internationales d'audit. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'éclaircissement, 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 très inférieure à celle d'un audit, ce qui ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

2. 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 ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la SOTRAPIL au 30 juin 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

3. Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause, la conclusion de l'examen limité formulée ci-dessus nous voudrions attirer votre attention sur la question suivante :

Dans le cadre de la campagne de renouvellement et de mise à jour de la valeur des indemnités issues des contrats de servitude conclues entre la SOTRAPIL et les propriétaires des parcelles de terrains situées sur le tracé du pipeline de transport des produits pétroliers « Bizerte – Rades », la société a reçu en date du 06 mars 2015, le rapport d'expertise de la direction générale d'évaluation, rattachée au ministère des domaines de l'État et des affaires foncières, portant sur l'estimation de la valeur des dites indemnités, fixée à : **6 188 062** dinars.

Toutefois, le conseil d'administration de la société a décidé lors de sa réunion du 07 avril 2016, de suspendre la campagne et de faire plus d'études et d'investigations sur la situation foncière des parcelles situées sur le tracé du pipeline, et ce, par le biais de consultations juridiques au sujet des droits et des obligations de la SOTRAPIL envers les propriétaires terriens.

Ainsi, et en attendant la prise d'une décision finale au sujet de la signature des avenants aux contrats de servitude et la fixation définitive de la valeur des indemnités à déboursier au profit des propriétaires terriens, et à incorporer au niveau de la valeur comptable immobilisée du pipeline, la SOTRAPIL a décidé provisoirement et en se référant au principe de prudence dans l'élaboration des états financiers, de considérer la valeur des indemnités estimée initialement au niveau du rapport d'expertise ci-dessus indiqué, comme valeur de base pour le calcul de l'amortissement progressif des avantages économiques liés à l'exploitation du droit de passage du pipeline, qui s'est élevé au cours du premier semestre 2017 à : **154 702** dinars, soit une valeur cumulée de : **1 469 665** dinars, au 30 juin 2017.

Tunis, le 10 août 2017

Le Commissaire aux Comptes

Pour le Groupement "FINACO – ABC"

Yahia ROUATBI



États financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017

BILAN

(Exprimé en dinars)

<u>ACTIFS</u>	<u>Notes</u>	<u>juin-2017</u>	<u>juin-2016</u>	<u>déc.-2016</u>
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		307 050	297 223	300 749
Moins : Amortissements		(291 812)	(276 515)	(283 715)
		15 238	20 708	17 034
Immobilisations corporelles		44 836 648	44 446 822	44 701 706
Moins : Amortissements		(35 042 259)	(33 593 970)	(34 294 340)
	4.1	9 794 389	10 852 852	10 407 366
Immobilisations financières		1 112 374	1 319 008	1 276 648
Moins : provisions		(16 836)	(18 609)	(16 836)
	4.2	1 095 538	1 300 399	1 259 812
Total des actifs immobilisés		10 905 165	12 173 959	11 684 212
Autres actifs non courants		-	-	-
Total des actifs non courants		10 905 165	12 173 959	11 684 212
ACTIFS COURANTS				
Stocks		525 873	534 837	560 974
Moins : Provisions		-	-	-
	4.3	525 873	534 837	560 974
Clients et comptes rattachés		8 183 638	9 942 593	6 428 722
Moins : Provisions		-	-	-
	4.4	8 183 638	9 942 593	6 428 722
Autres actifs courants		839 340	779 049	869 935
Moins : Provisions		(247 766)	(247 766)	(247 766)
	4.5	591 574	531 283	622 169
Placements et autres actifs financiers	4.6	22 408 518	20 164 747	21 899 607
Liquidités et équivalents de liquidités	4.7	1 775 633	804 907	1 601 647
Total des actifs courants		33 485 236	31 978 367	31 113 119
TOTAL DES ACTIFS		44 390 401	44 152 326	42 797 331

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

BILAN

(Exprimé en dinars)

<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>	<u>Notes</u>	<u>juin-2017</u>	<u>juin-2016</u>	<u>déc.-2016</u>
CAPITAUX PROPRES				
Capital		20 173 725	19 819 800	19 819 800
Réserves		3 344 569	3 208 058	2 955 189
Autres capitaux propres		139 510	139 510	139 510
Résultats reportés		9 164 878	9 119 040	9 119 040
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		<u>32 822 682</u>	<u>32 286 408</u>	<u>32 033 539</u>
Résultat de l'exercice		2 372 960	1 774 466	3 475 886
Total des capitaux propres	4.8	<u>35 195 642</u>	<u>34 060 874</u>	<u>35 509 425</u>
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Provisions pour risques et charges	4.9	2 076 652	1 725 565	1 867 663
Total des passifs non courants		<u>2 076 652</u>	<u>1 725 565</u>	<u>1 867 663</u>
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	4.10	720 985	638 003	868 718
Autres passifs courants	4.11	6 397 122	7 727 884	4 551 525
Concours bancaires et autres passifs financiers		-	-	-
Total des passifs courants		<u>7 118 107</u>	<u>8 365 887</u>	<u>5 420 243</u>
Total des passifs		<u>9 194 759</u>	<u>10 091 452</u>	<u>7 287 906</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		<u>44 390 401</u>	<u>44 152 326</u>	<u>42 797 331</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

(Modèle autorisé)	<u>Notes</u>	<u>juin-2017</u>	<u>juin-2016</u>	<u>déc.-2016</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	5.1	6 657 698	5 511 991	11 868 228
Autres produits d'exploitation	5.2	592 403	875 821	1 221 798
TOTAL DES PRODUITS D 'EXPLOITATION		7 250 101	6 387 812	13 090 026
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits à livrer		30 119	110 472	79 822
Achats consommés	5.3	358 983	331 206	657 680
Charges de personnel	5.4	2 463 247	2 232 239	4 629 020
Dotations aux amortissements et aux provisions	5.5	1 083 758	1 191 496	2 331 959
Autres charges d'exploitation	5.6	471 304	441 352	933 215
TOTAL DES CHARGES D 'EXPLOITATION		4 407 411	4 306 765	8 631 696
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 842 690	2 081 047	4 458 330
Charges financières nettes	5.7	(22 908)	(16 738)	(18 845)
Produits des placements	5.8	846 728	727 749	1 476 004
Autres gains ordinaires	5.9	130 581	119 783	332 027
Autres pertes ordinaires		(120)	(23 037)	(25 051)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		3 796 971	2 888 804	6 222 465
Impôt sur les bénéfices		(1 424 011)	(1 114 338)	(2 241 387)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		2 372 960	1 774 466	3 981 078
Effet des modifications comptables (net d'impôts)		-	-	-
Eléments extraordinaires		-	-	(505 192)
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		2 372 960	1 774 466	3 475 886

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

(Modèle autorisé)	<u>Notes</u>	<u>juin-2017</u>	<u>juin-2016</u>	<u>déc.-2016</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		2 372 960	1 774 466	3 475 886
Ajustement pour :				
* Amortissements et provisions		965 005	1 191 489	2 043 408
* Reprises sur provisions		-	-	(4 024)
Variation des :				
* Stocks		35 101	129 921	103 783
* Créances		(1 754 916)	(2 788 756)	725 115
* Autres actifs courants	6.1	(234 042)	(253 707)	(237 183)
* Fournisseurs et autres dettes	6.2	1 702 743	2 098 019	(448 608)
* Plus ou moins-values de cessions			-	(80 373)
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		3 086 851	2 151 342	5 578 004
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations incorporelles		(6 301)	-	(3 526)
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles		(139 821)	(47 699)	(276 459)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		-	-	80 373
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		200 000	-	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(53 878)	(47 699)	(199 612)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		(2 576 574)	(1 893 777)	(2 318 917)
Affectations au fonds social	6.3	(110 169)	(92 099)	(344 968)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		(2 686 743)	(1 985 876)	(2 663 885)
Variation de trésorerie		453 986	117 767	2 714 507
Trésorerie au début de l'exercice		22 601 647	19 887 140	19 887 140
Trésorerie à la clôture de l'exercice		23 055 633	20 004 907	22 601 647

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Note 1 : Présentation de la Société de transport des hydrocarbures par pipelines

La SOTRAPIL est une entreprise publique créée sous la forme d'une société anonyme. Son capital s'élève à : **20 173 725 dinars**, ayant pour principal objet le transport des hydrocarbures par pipelines. La société a été créée le 26 septembre 1979 et a entamé les opérations d'exploitation en février 1984.

Le 13 décembre 2000, l'Assemblée Générale Extraordinaire a décidé l'ouverture du capital de la société au public à concurrence de 32% et son introduction à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Note 2 : Faits marquants de l'exercice**2.1 Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires a réalisé au cours du premier semestre 2017 une augmentation **1 145 707 dinars** par rapport au chiffre d'affaires du premier semestre 2016, soit une augmentation de l'ordre de **20.79%**

2.2 Position litrage

Le solde de la position litrage a atteint au 30 juin 2017 la somme de **592 403 dinars**, contre **875 821 dinars**, enregistré au 30 juin 2016, soit une diminution de l'ordre de **283 418 dinars**.

2.3 Résultat comptable

La SOTRAPIL a enregistré au cours du premier semestre 2017 un résultat bénéficiaire de **2 372 960 dinars**, contre un résultat également bénéficiaire au cours du premier semestre 2016 de l'ordre de **1 774 466 dinars**, soit une augmentation de l'ordre de **598 494 dinars** due essentiellement à :

- L'augmentation des revenus 1 145 707 dinars.
- La baisse des autres produits d'exploitation de 283 418 dinars ;
- La baisse des dotations aux amortissements et aux provisions de 107 738 dinars ;
- L'augmentation du montant de l'impôt sur les bénéfices de 309 673 dinars ;
- La hausse des charges du personnel de 231 008 dinars ;
- Et, la progression des revenus provenant des placements de 118 979 dinars.

2.4 Les conventions du droit des servitudes

Pour la construction du pipeline de transport des hydrocarbures reliant la raffinerie de Bizerte aux différents dépôts de stockage situés à la zone pétrolière de Radès, SOTRAPIL a conclu au cours des années 1982 et 1983 avec tous les propriétaires des parcelles de terrains par lesquelles passe le pipeline, des conventions de servitude continue valables durant toute la période d'exploitation de l'ouvrage.

Ces conventions permettent à SOTRAPIL notamment de bénéficier du droit de passage sur les différentes parcelles de terrains concernées. Il est à signaler que les montants convenus avec les propriétaires terriens arrivent à échéance 30 ans à partir de la date de signature des conventions.

De nouveaux accords doivent être conclus entre la SOTRAPIL et lesdits propriétaires terriens pour de nouveaux montants couvrant une nouvelle période.

D'un point de vue comptable, le montant total que supportera la SOTRAPIL pour le renouvellement des conventions de servitude est considéré comme un élément du coût de construction du pipeline de transport des produits pétroliers. Il sera réparti sous forme de dotations aux amortissements inscrites chaque année parmi les charges, sur toute la période couverte par la convention.

En attendant la conclusion de nouveaux accords sur les prix, SOTRAPIL a adopté l'évaluation figurant dans le rapport d'expertise du Ministère du domaine de l'Etat et des affaires foncières comme prix de référence pour son inscription au niveau de ses actifs et le calcul de la dotation aux provisions pour amortissements y afférente.

Note 3. Principes et méthodes comptables

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017 sont préparés conformément aux dispositions de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises et par application des principes et méthodes comptables tels que définis par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant promulgation du cadre conceptuel.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par la SOTRAPIL pour l'élaboration des états financiers sont les suivants :

3.1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont amorties linéairement aux taux suivants :

Constructions principales et annexes	5%	10%	20%
Installations techniques, matériels et outillages industriels	10%		
Matériels de transport	20%		
Installations générales, agencements et aménagements divers divers	10%		
Equipements de bureaux	10%		

- L'inspection interne du pipeline et les grosses réparations qui en découlent ont toujours été considérées comme des investissements renouvelables tous les cinq ans. Il s'agit d'une opération vitale pour le pipeline qui influe sur ses performances et sur sa durée de vie et procure bien évidemment des avantages économiques futurs à la société.
- Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées, en respectant la règle du « Prorata Temporis ».

3.2 Charges à répartir

Les charges à répartir sont résorbées sur une durée de 3 ans.

3.3 Stocks

3.3.1 Stocks des pièces de rechange et autres approvisionnements

Les pièces de rechange et les matières consommables font l'objet d'un inventaire physique à la fin de l'année et sont valorisées au coût moyen pondéré après chaque entrée.

3.3.2 Stocks de produits à livrer

Le stock de produits à livrer correspond aux quantités d'hydrocarbures existantes dans les canalisations banales et les bacs de stockage de « contaminât » au 30 juin 2017. Il est valorisé au prix de facturation de ces produits par la STIR.

3.4 Les placements à court terme

Les placements en bons de trésor et billets de trésorerie sont enregistrés à leur valeur nominale. Les produits à recevoir représentent la part des intérêts courus depuis la date d'acquisition à la date de clôture de l'exercice.

3.5 Le solde de la position litrage

Il représente les gains et les pertes découlant de la situation des comptes courants produits des sociétés clientes.

Cette situation est arrêtée à la fin de chaque exercice comptable ou à l'occasion d'un changement des prix des produits pétroliers.

Le solde de ces produits et pertes est comptabilisé dans le compte «autres produits d'exploitation».

NOTES 4 : RELATIVES AU BILAN
4-1 Immobilisations corporelles

		30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Terrains		625 640	625 640	625 640
Constructions	4-1-1	34 712 293	34 760 161	34 718 383
Installations techniques mat et outillages industriels		4 045 415	3 900 413	3 927 452
Matériels de transport		1 439 760	1 281 193	1 439 760
Equipements de bureaux		1 034 917	988 906	1 019 837
Installations Généra. Agence. et Aménagements divers		554 399	539 539	538 865
Emballages récupérables identifiables		2 095	2 095	2 095
Immobilisations en cours	4-1-2	2 422 129	2 348 875	2 429 674
Total brut		44 836 648	44 446 822	44 701 706
Amortissements et provisions		(35 042 259)	(33 593 970)	(34 294 340)
Total net		9 794 389	10 852 852	10 407 366

Pour de plus amples explications sur la variation des immobilisations corporelles et des amortissements voir le tableau présenté à l'Annexe 1.

4-1-1 Constructions

	30-juin-17	31-déc.-16	Variation
Construction Pipe Bizerte-Rades	18 339 937	18 339 937	-
Construction Pipe Jet	8 364 967	8 364 967	-
Pièces de rechanges spécifiques	1 079 743	1 085 832	(6 089)
Construction siège social	3 259 609	3 259 609	-
Bacs de contaminât	713 416	713 416	-
Construction magasin des stocks-Rades	414 227	414 227	-
Aménagement du laboratoire-Rades	35 957	35 957	-
Aménagement des zones dangereuses à Rades	37 355	37 355	-
Travaux de construction des dépôts pour pompes Jet	78 313	78 313	-
Travaux de mise en place d'un poste redresseur	53 960	53 960	-
Autres constructions	2 334 809	2 334 819	-
Total	34 712 293	34 718 383	(6 089)

4-1-2 Immobilisations en cours

Le détail de la rubrique immobilisations en cours se présente comme suit :

		30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Projet Skhira-Grand Sahel (Etudes techniques et financières)	4-1-2-1	1 824 113	1 824 113	1 824 113
Projet Skhira-Grand Sahel (Servitudes pour utilisations des terrains)	4-1-2-2	348 032	348 032	348 032
Mission d'inspection interne du pipeline		128 542	128 542	128 542
Renouvellement d'équipement السلامة		-	10 677	-
Renouvellement des contrats de servitudes		12 832	12 832	12 832
Avances pour l'acquisition d'équipements		23 813	23 813	23 813
Acquisition d'unité anti-incendie		-	-	91 476
Local de gardiennage		56 696	-	-
Maintenance des pompes n°10 et 1		14 399	-	-
Autres immobilisations en cours		12 836	-	-
Autres projets		866	866	866
Total brut		2 422 129	2 348 875	2 429 674
Provision pour dépréciation- Projet pipeline Skhira- Menzel HAYET		(2 172 145)	(2 172 145)	(2 172 145)
Provision sur autres immobilisations en cours		(152 355)	(152 355)	(152 355)
Total net		97 629	24 375	105 174

4-1-2-1. Projet Pipeline Skhira - Menzel HAYET (Etudes techniques et financières)

La SOTRAPIL a réalisé en 2002 une étude technique et financière pour la Construction d'un pipeline multi produits pétroliers reliant la Skhira à Menzel - HAYET (Région du grand sahel) pour une valeur totale de 1 824 113 dinars. Le coût élevé d'exécution du projet a amené le conseil interministériel réuni le 29 juillet 2008 à chercher une autre alternative pour la réalisation du projet du pipeline Skhira - Région du grand Sahel. La SOTRAPIL a envisagé alors d'adapter les composantes de l'étude technique et financière à la nouvelle configuration du projet. Les composantes de l'étude jugées caduques ont été provisionnées au cours de l'exercice 2008 à concurrence de 297 622 dinars. Des difficultés sont apparues quant à la mise en exécution de la nouvelle configuration du projet et le retour à la configuration initiale est alors envisagé. Toutefois, et en l'absence de décision jusqu'au 31 décembre 2010 concernant l'alternative à retenir et la date de début des travaux, la SOTRAPIL a constaté par mesure de prudence au cours de l'exercice 2010 une provision complémentaire de l'ordre de 1 526 491 dinars sur l'ensemble des éléments de l'étude technique et financière du projet, et ce en l'absence d'informations précises sur les composantes qui peuvent être utilisées et celles qui devraient être reproduites.

Il est à noter qu'en date du 3 Août 2015, une réunion au sein du ministère de l'industrie concernant les projets restructurant qui peuvent être financés dans le cadre de la coopération Européenne, il a été convenu sur la nécessité d'inclure ce projet dans le cadre du premier plan de développement post révolution 2016-2020 et il y aura des réunions avec tous les intervenants pour étudier les scénarios possibles.

Il est tout de même à signaler, que jusqu'à la date de préparation de ces états financiers aucune décision n'a été prise concernant l'alternative du projet à retenir et la date de début des travaux.

4-1-2-2. Projet Pipeline Skhira - Menzel HAYET (Servitudes pour utilisations des terrains)

Les frais de servitude pour le passage du pipeline SKHIRA - Menzel HAYET d'un montant de 348 032 dinars ont été provisionnés en totalité au cours de l'exercice 2008.

4-2. Immobilisations financières

		30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Titres de participations	4-2-1	61 050	61 050	61 050
Obligations à long terme (Emprunt de l'Etat)	4-2-2	600 000	800 000	800 000
Prêts à plus d'un an sur fonds social	4-2-3	440 959	445 820	405 233
Dépôts et cautionnements		10 365	12 138	10 365
Total brut		1 112 374	1 319 008	1 276 648
Provisions pour dépréciation des prêts accordés au personnel		(16 836)	(18 609)	(16 836)
Total net		1 095 538	1 300 399	1 259 812

4-2-1 Titres de participation

Titres		Nbr	Objet	Valeur en dinars
SNDP	(4-2-1-1)	5	Décision de la CAREPP du 12/09/1996	50
Zone franche de ZARZIS		600	Décision de la CAREPP du 12/02/2000	60 000
Société AGIL de gestion et de services (S.A.GE.S)		10	Décision de la Commission technique du 11 Juin 2014	1 000
Total				61 050

4-2-1-1 Le nombre des actions SNDP au 21 Novembre 2016 date de la réunion de la dernière assemblée générale extraordinaire, est de 141 actions. Dont 136 actions gratuites.

4-2-2 Obligations à long terme (Emprunt de l'Etat)

	30-juin-17
Obligations ligne BNA Capitaux	240 000
Obligations ligne STB Finance	240 000
Obligations ligne BH	120 000
Total	600 000

4-2-3. Prêts à plus d'un an sur Fonds social

Solde au 31 décembre 2016	405 232
Prêts accordés en 2017	196 458
Prêts recouverts en 2017	(7 757)
Prêts à recouvrir en 2017	(152 974)
Solde au 30 Juin 2017	440 959

4-3. Stocks

		30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Pièces de rechange et autres approvisionnements	4-3-1	120 566	130 062	125 549
Hydrocarbures existantes dans les canalisations banales	4-3-2	400 745	404 692	428 304
Produits à livrer JET		4 562	83	7 121
Total		525 873	534 837	560 974

4-3-1. Pièces de rechange et autres approvisionnements

Stock initial	125 549
Les entrées du premier semestre	21 534
Les sorties du premier semestre	(26 517)
Stock final au 30 Juin 2017	120 566

4-3-2. Hydrocarbures existantes dans les canalisations banales

Le stock de produits à livrer correspond aux quantités d'hydrocarbures existantes dans les canalisations banales et des bacs de stockage de contaminât au 30 juin 2017. Il est valorisé au prix de facturation par la STIR.

Stock de produits à livrer -Canalisations banales	346 115
Stock de produits existant au niveau des bacs de contaminât	54 630
Stock au 30 Juin 2017	400 745

4-4. Clients et comptes rattachés

		30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
SHELL		461	461	461
TOTAL Tunisie		674 840	577 540	992 791
OIL LIBYA		681 553	629 973	861 204
STAROIL		280 440	1 599 167	424 667
SNDP		914 060	964 085	2 151 492
VIVO Energie		1 079 712	867 260	1 444 257
Clients, factures à établir	4-4-1	4 552 572	5 304 107	553 850
Total Brut		8 183 638	9 942 593	6 428 722

Ces comptes enregistrent :

- Les sommes facturées par la SOTRAPIL à chaque client contre le transport des produits pétroliers demeurent non payées jusqu'au 30 juin 2017.
- La valeur de la position de litrage de chaque client résultant du changement de la structure des prix des produits pétroliers ;
- La valeur des produits pétroliers livrés par la SOTRAPIL à ses différents clients en sus des quantités qu'ils ont commandées auprès de la STIR, et ce en raison des capacités de stockage limitées de certains autres clients au moment de l'opération de pompage.

4-4-1. Clients, factures à établir

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Compte courant produit STAROIL	87 107	52 568	177 983
Compte courant produit OIL LIBYA	491 498	1 932 229	4 558
Compte courant produit SNDP	2 676 137	2 789 203	239 704
Compte courant produit TOTAL	403 473	116 118	4 363
Compte courant VIVO Energie	893 380	408 207	108 477
Factures à établir (Transport des produits pétroliers)	977	2 084	6 729
Nouvelle répartition VIVO Energie	-	704	704
Nouvelle répartition TOTAL	-	-	7 985
Nouvelle répartition STAROIL	-	2 994	3 347
Total	4 552 572	5 304 107	553 850

Ces comptes enregistrent les sommes que la SOTRAPIL n'a pas facturées jusqu'au 30 juin 2017 à ses différents clients au titre :

- Des quantités des produits pétroliers livrées en sus des quantités qu'ils ont commandées ;
- De la contrepartie du transport des produits pétroliers par pipeline.

4-5. Autres actifs courants

		30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Fournisseurs débiteurs		21 244	19 975	24 651
Personnel, avances et acomptes		80 054	98 848	103 083
Débiteurs divers	4-5-1	544 733	210 979	542 938
Produits à recevoir	4-5-2	53 363	327 260	14 231
Charges constatées d'avance	4-5-3	122 926	117 410	179 822
Crédit de TVA		13 282	550	5 210
Etat, crédit de TFP		3 738	4 027	-
Total brut		839 340	779 049	869 935
Provisions	4-5-4	(247 766)	(247 766)	(247 766)
Total net		591 574	531 283	622 169

4-5-1. Débiteurs divers

		30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Raccordement TOTAL Tunisie	4-5-1-1	34 795	69 248	48 213
Ministère de l'équipement	4-5-1-2	128 036	128 036	128 036
Ministère de l'énergie		328 647	-	353 538
Ministère de l'industrie et du commerce		49 033	-	
SNDP		20	20	20
ONT		-	11 525	11 525
Autres débiteurs divers		3 811	1 759	1 215
Comptes transitoires		391	391	391
Total		544 733	210 979	542 938

4-5-1-1. Raccordement TOTAL

Ce solde représente la prise en charge par la SOTRAPIL du coût de raccordement pour le transport du produit Jet A1 au dépôt du client TOTAL Tunisie de Rades à ses dépôts situés à l'aéroport de Tunis Carthage en contrepartie d'un droit de passage d'un montant de cinq cent millimes par mètre cube payé annuellement au profit de la SOTRAPIL.

4-5-1-2 Ministère de l'équipement

Cette créance représente le reliquat des impayés dus par le ministère de l'équipement, de l'habitat et de l'aménagement du territoire sur des travaux opérés par la SOTRAPIL.

4-5-2. Produits à recevoir

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Ministère de l'industrie -Salaires des détachés	8 248	315 146	-
Remboursement frais des loyers	2 440	1 124	1 828
Agios créditeurs Amen Bank	130	1 920	2 567
Agios créditeurs BH	10 790	6 521	-
Agios créditeurs STB	2 671	1 835	1 099
Remboursement CNAM	1 467	-	1 790
Autres produits à recevoir	-	-	2 342
Produits à recevoir sur emprunts obligataires	19 680	-	-
STAR – Assurance groupe	7 937	714	4 605
Total	53 363	327 260	14 231

4-5-3. Charges constatées d'avance

	<u>30-juin-17</u>
- Taxes sur les véhicules	4 225
- Factures OMMP payées d'avance	43 439
- Factures Software Management	923
- Factures AE TECH payées d'avance	2 388
- SIMAC-Maintenance payée d'avance	9 026
- Facture OACA	18 709
- Factures de l'intermédiaire en Bourse	5 045
- Facture ARCHIDOC	4 626
- Facture SNDP	13 233
- Facture TOPNET	2 422
- Facture GMG	5 772
- Autres charges constatées d'avance	13 118
Total	122 926

4-5-4. Provisions

	<u>30-juin-17</u>
Provisions sur les avances accordées aux fournisseurs	7 308
Provisions sur les produits à recevoir	112 422
Provisions sur la créance du Ministère de l'équipement	128 036
Total	247 766

4-6. Placements et autres actifs financiers

		30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Prêts à moins d'un an sur fonds social		152 974	141 168	138 871
Placements courants		21 000 000	19 000 000	21 000 000
Emprunt obligataire		280 000	200 000	200 000
Intérêts courus sur placements à terme	4-6-1	975 544	823 579	560 736
Total		22 408 518	20 164 747	21 899 607

4-6-1 Intérêts de placements

	30-juin-17
Amen Bank (Lafayette)	175 238
Banque Tuniso- Koweitienne (Centre Urbain Nord)	133 664
Banque Nationale Agricole (Khair-Eddine Pacha)	363 575
BT (Centre Urbain Nord)	245 832
BH	56 022
Obligations	1 213
Total	975 544

4-7. Liquidités et équivalents de liquidités

		30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Comptes courants bancaires	4-7-1	1 775 441	804 459	1 601 536
Caisse		192	448	111
Total		1 775 633	804 907	1 601 647

4-7-1. Comptes courant bancaires

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
BNA (Khair-Eddine Pacha)	22 658	78 435	20 647
BANQUE DE L'HABITAT	236 537	95 608	423 608
STB (cité MAHRAJENE)	184 877	42 364	207 486
BTK (Centre Urbain Nord)	145 937	257 627	322 239
BTK (centrale)	173	226	171
AMEN BANK (Lafayette)	12 844	40 986	10 744
BTK Fonds Social	31 256	152 069	41 791
Banque ZAYTOUNA	1 111 552	82 067	543 905
BIAT (charguiya)	16 786	57 977	16 838
BT (Centre Urbain Nord)	13 021	-	13 972
Autres comptes	(200)	(2 900)	135
Total	1 775 441	804 459	1 601 536

4-8. Capitaux propres

		30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Capital social	4-8-1	20 173 725	19 819 800	19 819 800
Réserves	4-8-2	3 344 569	3 208 058	2 955 189
Autres capitaux propres		139 510	139 510	139 510
Résultats reportés	4-8-3	9 164 878	9 119 040	9 119 040
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		32 822 682	32 286 408	32 033 539
Résultat net de la période		2 372 960	1 774 466	3 475 886
Capitaux propres avant affectation		35 195 642	34 060 874	35 509 425

Pour de plus amples détails sur la variation des capitaux propres pour la période allant du 01 Janvier 2017 au 30 Juin 2017, voir le tableau présenté à l'annexe 2.

4-8-1. Capital social

L'assemblée générale extraordinaire a décidé le 25 Mai 2017 d'augmenter le capital social de la société par l'émission de 70 785 actions de valeur nominale de 5 dinars par incorporation de :

La Réserve spéciale de réinvestissement	331 934
Résultats reportés	21 991
Total	353 925

4-8-2 : Réserves

		30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Réserves légales		1 981 980	1 932 431	1 932 431
Réserves extraordinaires		160 205	160 205	160 205
Réserves pour fonds social	4-8-2-1	1 202 384	1 115 422	862 553
Total		3 344 569	3 208 058	2 955 189

4-8-2-1. Réserves pour fonds social

	30-juin-17	30-juin-16
Fonds social au 1er janvier 2016	862 553	757 521
Ressources de la période	468 499	467 648
- Quote-part résultat de l'exercice	450 000	450 000
- Intérêts des prêts au personnel	6 439	6 254
- Intérêts bancaires capitalisés	524	1 322
- Contributions du personnel aux tickets de restaurants	110	-
- Restitution de primes scolaires	11 426	10 072
Emplois de la période	128 668	109 747
- Restauration	112 028	101 647
- Omra	13 500	3 600
- Dons	2 000	2 000
- Cadeaux et autres frais	500	2 500
- Cadeaux de réussite	640	-
Fonds social au 30 juin 2016	1 202 384	1 115 422

4-8-3 Résultats reportés

	<u>30-juin-17</u>	<u>30-juin-16</u>	<u>31-déc.-16</u>
Résultats reportés	9 164 878	9 119 040	9 119 040
	9 164 878	9 119 040	9 119 040

Le solde de la rubrique des résultats reportés se détail comme suit :

	<u>Montant</u>
Résultat net de l'année 2016	3 475 886
Résultats reportés au 31 décembre 2016	9 119 040
Résultat avant affectation	12 594 926
Réserve légale	(331 934)
Réserves spéciale de réinvestissement	(2 576 574)
Incorporation des résultats reportés au capital social	(450 000)
Dividendes 2016 (650 millimes par action)	(21 991)
Dotations annuelles au fonds social	(49 549)
Résultats reportés au 30 Juin 2017	9 164 878

4-9. Provisions pour risques et charges

Cette rubrique enregistre le montant des provisions pour risques et charges constatées par la SOTRAPIL. Elles se détaillent comme suit :

		<u>30-juin-17</u>	<u>30-juin-16</u>	<u>31-déc.-16</u>
Affaire de servitude Société de promotion Immobilière BELDIAR		58 590	58 590	58 590
Affaire juridique de Comète et TRAPIL	4-9-1	548 397	506 713	494 110
Charges d'amortissements des droits de servitudes	4-9-2	1 469 665	1 160 262	1 314 963
Total		2 076 652	1 725 565	1 867 663

4-9-1. Affaire juridique de Comète et TRAPIL

La provision de Comète - TRAPIL a été constatée suite à une action en justice lancée par ce groupement réclame le règlement du reliquat du montant du marché de l'étude du pipeline SKHIRA- Grand SAHEL. La SOTRAPIL a alors constaté une provision à hauteur de 20% du montant des trois premières phases du marché initial qui n'a pas fait l'objet de décompte.

4-9-2. Provision pour amortissements des droits de servitudes

La provision pour charges d'amortissements des droits de servitudes correspond à l'estimation de la consommation au titre des exercices postérieurs à 2012 de l'avantage économique rattaché à l'exploitation du droit de passage du pipeline.

4-10 Fournisseurs et comptes rattachés

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Fournisseurs, achats de biens et services	185 158	233 807	326 597
Fournisseurs, achats d'immobilisations	44 633	30 979	54 107
Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garanties	200 301	192 710	195 706
Fournisseurs, factures non encore parvenues	290 893	180 507	292 308
Total	720 985	638 003	868 718

4-11 Autres passifs courants

		30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Clients créditeurs	4-11-1	3 964 026	5 737 489	2 469 539
Personnel, œuvres sociales		294 611	271 698	418 333
Personnel, oppositions		(197)	218	1 316
Personnel, charges à payer		563 455	511 175	524 690
Etat, impôts et taxes retenues à la source		96 152	90 309	146 561
Créditeurs divers		37 719	38 509	48 961
Comptes transitoires ou d'attente		24	54	54
Charges à payer	4-11-2	80 909	44 160	74 875
Etat, taxe sur chiffre d'affaires		2 612	2 329	2 243
Dividende à distribuer		479 103	430 329	6 443
Etat Impôts sur les bénéfices		770 700	451 957	773 894
Etat, TVA à payer		53 326	97 618	52 706
Produits constatés d'avance	4-11-3	54 682	52 039	21 443
Etat taxes à payer		-	-	10 467
Total		6 397 122	7 727 884	4 551 525

4-11 - 1 Clients créditeurs

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Compte courant produit TOTAL Tunisie	573 456	390 937	161 367
Compte courant produit OIL LIBYA	914 345	1 175 375	641 255
Compte courant produit STAROIL	424 659	1 735 045	401 371
Compte courant produit SNDP	1 096 407	2 200 088	776 749
Compte courant produit VIVO ENERGY	951 225	236 044	477 465
Nouvelle répartition OIL LIBYA	-	-	1 644
Nouvelle répartition VIVO ENERGY	-	-	5 754
Nouvelle répartition SNDP	3 934	-	3 934
Nouvelle répartition TOTAL Tunisie	-	-	-
Total	3 964 026	5 737 489	2 469 539

Ces comptes enregistrent, la valeur des quantités de produits pétroliers commandées par les clients de la SOTRAPIL auprès de la STIR, et qui ne leur ont pas été livrées à cause de leurs capacités limitées de stockage au moment de l'opération de pompage des produits. Notons que la détermination des soldes des comptes courants produits débiteurs et créditeurs et les facturations conséquentes se font une fois à la fin de chaque exercice comptable.

4-11- 2 Charges à payer

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Provisions Jetons de présence 2014-Conseil d'administration	45 000	15 000	30 000
Provisions Jetons de présence 2014-Comité d'audit Interne	11 250	3 750	7 500
Provisions Honoraires du Commissaire aux comptes	13 000	12 000	21 500
Charges à payer TT	5 500	6 648	4 500
Autres charges à payer	6 159	6 762	11 375
Total	80 909	44 160	74 875

4-11- 3 Produits constatés d'avance

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
- Loyer Office National de la Télédiffusion	7 692	7 325	2 442
- Loyer BTK	46 540	44 324	18 996
- Autres produits constatés d'avance	450	390	5
Total	54 682	52 039	21 443

NOTES 5 : RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

5-1. Revenus

		30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Transport par pipeline	5-1-1	6 054 572	4 911 020	10 634 127
Transport par conduites banales	5-1-2	254 311	224 471	484 275
Frais de stockage des produits pétroliers dans la pipeline	5-1-3	48 213	48 213	96 427
Transport pipe JET	5-1-4	300 602	328 287	653 399
Total		6 657 698	5 511 991	11 868 228

5-1-1 Transport par pipeline

	(en m ³)	Prix/m ³	Chiffre d'affaires 30/06/2017
Gasoil	457 380	6,923	3 166 443
Pétrole industriel	17 185	6,723	115 538
Gasoil 50	51 065	6,923	353 524
Pétrole domestique	30 759	6,923	212 942
Essence sans plomb	291 314	7,573	2 206 125
Total	847 704		6 054 572

5-1-2 Transport par conduites banales

	<u>Volume transporté</u>		<u>Chiffre d'affaires</u>
	<u>(en mètre cube)</u>	<u>Prix/m³</u>	<u>30/06/2017</u>
Gasoil	457 380	0,300	137 214
Pétrole industriel	17 185	0,300	5 156
Gasoil 50	51 065	0,300	15 320
Pétrole domestique	30 759	0,300	9 228
Essence sans Plomb	291 314	0,300	87 394
Total	847 704		254 311

5-1-3 Frais de stockage des produits pétroliers dans le pipeline

Ce compte enregistre les revenus provenant des frais de stockage du gasoil au niveau du pipeline multi-produits en dehors des périodes de pompage. La facturation des frais de stockage est effectuée mensuellement selon un montant fixe de 2,066 dinars qui est réparti entre les clients en fonction des quantités transportées de l'année précédente.

	<u>Volume Stocké</u>		<u>Chiffre d'affaires</u>
	<u>(en mètre cube)</u>	<u>Prix/m³</u>	<u>30/06/2017</u>
Frais de stockage	23 336	2,066	48 213

5-1-4 Transport pipe JET

Ce compte enregistre le revenu provenant du transport du kérosène à l'aéroport au niveau du pipe Jet pour les deux clients TOTAL et SNDP.

	<u>Volume Transporté</u>	<u>Prix/m³</u>	<u>Chiffre d'affaires</u>
	<u>(en mètre cube)</u>		<u>30/06/2017</u>
Quantité transportée du 01 janvier 2017 au 30 juin 2017	60 169	4,996	300 602

5-2 Autres produits d'exploitation

		<u>30-juin-17</u>	<u>30-juin-16</u>	<u>31-déc.-16</u>
Profits sur position de litrage	5-2-1	591 503	875 821	1 217 124
Reprise sur provisions		-	-	4 024
Vente cahiers de charges		900	-	650
Total		592 403	875 821	1 221 798

5-2-1 Profits sur position de litrage

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Compte courant SNDP	1 579 730	589 115	1 522 288
Compte courant TOTAL Tunisie	(169 984)	(274 819)	(316 096)
Compte courant STAROIL	(337 552)	(367 492)	(691 186)
Compte courant OIL LIBYA	(422 847)	756 854	409 166
Compte courant VIVO ENERGY	(57844)	172 163	(292 953)
Nouvelle répartition-Total Tunisie	-	-	7 985
Nouvelle répartition- VIVO Energie	-	-	(5 754)
Nouvelle répartition- SNDP	-	-	(3 934)
Nouvelle répartition- OIL LIBYA	-	-	(1 644)
Nouvelle répartition- STAROIL	-	-	3 346
Total	591 503	875 821	1 217 124

5-3 Achats consommés

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Achats stockés	21 534	3 756	10 651
Variation des approvisionnements stockés	4 983	19 449	23 961
Achats non stockés d'énergies	243 883	200 014	429 370
Carburants	54 496	51 577	94 604
Petits outillages	-	2 660	4 260
Electricité	22 563	22 583	47 357
Eau	5 865	6 980	12 317
Fournitures de bureau	5 098	22 283	31 139
Achats divers	561	1 904	4 021
Total	358 983	331 206	657 680

5-4 Charges de personnel

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Salaires	1 774 199	1 612 731	3 259 042
Charges sociales légales	368 542	345 354	786 819
CAVIS	32 613	24 320	71 613
Assurance groupe	223 876	210 570	421 038
Charge liée à une modification comptable	18 172	325	325
Autres charges de personnel	45 845	39 264	90 183
Total	2 463 247	2 232 239	4 629 020

Les charges de personnel s'élèvent au 30 juin 2017 à 2 463 247 dinars contre 2 232 239 dinars au 30 juin 2016, soit une augmentation de 231 008 dinars.

5-5 Dotations aux amortissements et aux provisions

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Amortissements des immobilisations incorporelles	866 249	97 828	1 918 233
Amortissements des immobilisations corporelles	208 989	200 760	342 859
Dotations aux amortissements liées à une modification comptable	8 097	10 899	18 099
Dotations aux provisions pour amortissements au titre des contrats de servitude	423	8 917	25 143
Dotations aux provisions sur autres actifs courants	-	-	-
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations	-	92	27 625
Total	1 083 758	1 191 496	2 331 959

5-6 Autres charges d'exploitation

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Redevance pour utilisation des immobilisations concédées	62 148	59 193	118 377
Entretiens et réparations	49 652	62 567	75 317
Primes d'assurance	80 253	84 234	164 487
Etudes et divers services extérieurs	107 466	90 300	195 281
Formations	24 970	6 740	48 740
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	47 689	42 026	79 474
Publicités, publications, relations publiques	6 649	8 544	44 558
Transports et déplacements	44 855	47 579	87 622
Frais de P.T.T	23 946	24 985	47 083
Services bancaires et assimilés	3 364	1 572	4 367
Impôts et taxes et versements assimilés	83 923	73 898	167 735
Jetons de présence	18 750	18 750	39 500
Autres charges antérieures (liées aux modifications comptables)	15 417	6 087	6 984
Transfert des charges	(97 778)	(85 123)	(146 310)
Total	471 304	441 352	933 215

5-7. Charges financières nettes

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Pertes de changes	(24 230)	(16 233)	(15 931)
Gains de changes	1 472	945	907
Autres charges financières	(150)	(1 450)	(3 821)
Total	(22 908)	(16 738)	(18 845)

5-8 Produits des placements

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Intérêts perçus sur Bons de trésor et valeurs assimilées	846 728	727 749	1 473 662
Dividendes perçus	-	-	2 342
Total	846 728	727 749	1 476 004

5-9 Autres gains ordinaires

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Revenus de location des immeubles	117 665	112 062	225 145
Pénalités de retards	3 134	7 210	21 593
Vente de biens (Voitures)	-	-	80 373
Autres gains ordinaires	9 782	511	4 916
Total	130 581	119 783	332 027

NOTES 6 : RELATIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
6-1. Variation des autres actifs

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Variation des autres actifs courants	30 595	31 395	(59 491)
Variation des autres actifs financiers	(228 911)	(263 555)	(198 415)
Décassements des prêts sur fonds social	(35 726)	(21 637)	(20 723)
Total	234 042	(253 797)	(237 183)

6-2. variation des fournisseurs et autres dettes

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Variation des fournisseurs et comptes rattachés	(147 733)	(66 655)	164 060
Variation des autres passifs courants	1 845 597	2 150 895	(600 324)
Variation des fournisseurs d'immobilisations	4 879	13 779	(12 344)
Total	1 702 743	2 098 019	(448 608)

6-3. Affectation au fonds social

Ce solde représente la variation du fonds social qui s'est élevée au titre de premier semestre 2017 à 110 169 dinars contre 92 099 dinars au titre de premier semestre 2016.

Note 7. Engagements hors bilan**7-1 Engagements financiers**

	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Engagements donnés	3 518 274	3 654 213	3 504 819
Cautions données	206 670	199 686	206 670
Cautions pour stocks de remplissage	3 311 604	3 454 527	3 298 149
Engagements reçus	934 727	885 873	871 717
Cautions reçues	934 727	885 873	871 717

7-2 Engagements réciproques (non financiers)

Il est stipulé dans la convention de servitude qui lie la SOTRAPIL à la Société de Promotion du Lac de Tunis (SPLT) et les engagements suivants qui en découlent, que la première s'oblige de transférer à ses frais et au plus tard le 31 décembre 2012, l'itinéraire des deux pipelines qu'elle exploite et qui traversent un terrain propriété de la deuxième. Le transfert qui concerne un tronçon de 1 200 mètres carrés se fera vers une parcelle que la SPLT s'engage à mettre à la disposition de la SOTRAPIL.

Jusqu'à la date de clôture de la période semestrielle au 30/06/2017, aucune notification n'a été faite par la SPLT à la SOTRAPIL concernant ce transfert, pour cela aucune provision sur la valeur nette comptable du tronçon n'a été constatée à cette même date.



ANNEXES

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS
(Exprimé en dinars)

Désignations	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS/PROVISIONS			VCN		
	31/12/2016	Entrées	Sorties	30/06/2017	31/12/2016	Dotations	Régularisations	30/06/2017	30/06/2017	31/12/2016
Terrains	625 640	-	-	625 640	-	-	-	-	625 640	625 640
Constructions	34 718 383	112 663	118 753	34 712 293	26 861 775	624 289	118 753	27 367 311	7 344 982	7 856 608
Inst. tech matériel et outillage industriel	3 927 542	117 963	-	4 045 415	2 866 293	127 766	-	2 994 059	1 051 356	1 061 159
Matériels de transport	1 439 760	-	-	1 439 760	954 208	85 789	-	1 039 997	399 763	485 552
Equipements de bureaux	1 019 837	15 080	-	1 034 917	777 900	24 952	-	802 852	232 065	241 937
Installations, Agencements et Aménagements	538 865	15 534	-	554 399	509 664	3 876	-	513 540	40 859	29 201
Emballages récupérables	2 095	-	-	2 095	-	-	-	-	2 095	2 095
Total Immobilisations corporelles	42 272 032	261 240	118 753	42 414 519	31 969 840	866 672	118 753	32 717 759	9 696 760	10 302 192
Immobilisation en cours	2 429 674	139 622	147 167	2 422 129	2 324 500			2 324 500	97 629	105 174
Total	44 701 706	400 862	265 920	44 836 648	34 294 340	866 672	118 753	35 042 259	9 794 389	10 407 366

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
(Exprimé en dinars)

Désignation	Capital social	Réserves légales	Autres réserves	Réserves spéciales de réinvestissement	Fonds social	Résultat de l'exercice	Résultats reportés	Total
Solde au 31 Décembre 2016	19 819 800	1 932 431	160 205	139 510	862 553	3 475 886	9 119 040	35 509 425
Affectation du résultat de l'exercice 2016		49 549				(3 475 886)	3 426 337	0
Augmentation du Capital	353 925						(353 925)	
Dividendes à distribuer							(2 576 574)	(2 576 574)
Affectation pour fonds social					450 000		(450 000)	0
Ressources fonds social					18 499			18 499
Emplois fonds social					(128 668)			(128 668)
Résultat de la période (*)						2 372 960		2 372 960
Solde au 30 Juin 2017	20 173 725	1 981 980	160 205	139 510	1 202 384	2 372 960	9 164 878	35 195 642

(*) Le résultat net par action s'élève à 0,588 dinars.

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION DU 01 Janvier 2016 au 30 Juin 2016
 (Exprimé en dinars)

Produits		Charges		Soldes	juin-2017	juin-2016
Revenus	6 657 698	déstockage de production		30 119		
Total	6 657 698	Total		30 119	Production	6 627 579
Production	6 627 579	Achats consommés		26 517		
Total	6 627 579	Total		26 517	Marge sur coût matières	6 601 062
Marge sur coût matières	6 601 062	Autres charges externes		817 625		
Autres produits d'exploitation	592 403					
Total	7 193 465	Total		817 625	Valeur ajoutée brute	6 375 840
Valeur ajoutée brute	6 375 840	Impôts et taxes		83 923		
		Charges de personnel		2 463 247		
Total	6 375 840	Total		2 547 170	Excédent brut d'exploitation	3 828 670
Excédent brut d'exploitation	3 828 670	Dotations aux amortissements		1 083 758		
Autres gains ordinaires	130 581	Autres pertes ordinaires		120		
Produits de placements	846 728	Charges financières		22 908		
Transfert et reprise de charges	97 778	Impôts sur les bénéfices		1 424 011		
Total	4 903 757	Total		2 530 797	Résultat des activités ordin.	2 372 960
Résultat des activités ordinaires	2 372 960	Effet négatif des modifi. compt		-		
Effet positif des modifi. comptables				-		
Total	2 372 960			2 372 960	Résultat net après modifi. compt	2 372 960
						1 774 466

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL
(Exprimé en dinars)

			juin-2017
Désignations	A réintégrer	A déduire	Résultat
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			2 372 960
A réintégrer			2 060 963
Impôts sur les Bénéfices	1 424 011		
Provision pour congés au 30 juin 2016	371 526		
Charges à réintégrer	35 343		
Provisions pour risques et charges	208 989		
Provisions pour dépréciation des immobilisations Corp.			
Pertes de change	21 094		
A déduire			365 321
Provision pour congés au 31 décembre 2016		363 849	
Reprise sur provisions pour risques et charges		1 472	
Résultat fiscal			4 068 602
Base imposable			4 068 602
Impôts sur les bénéfices			1 424 011
Acomptes Provisionnels versés			(648 304)
Retenues à la source			(5 007)
Impôt à payer au titre du 1er semestre de l'exercice 2017			770 700