

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

**SOCIETE DE TRANSPORT DES HYDROCARBURES PAR PIPELINES
-SOTRAPIL-**

Siège social : Boulevard de la terre centre urbain nord 1080 Tunis

La Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines -SOTRAPIL- publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2011 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes Mr Abderrazek SOUEI.

BILAN
(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		207 917	207 917	207 917
Moins: Amortissements		(207 917)	(198 441)	(207 917)
		-	9 476	-
Immobilisations corporelles		43 217 444	42 623 391	42 851 297
Moins: Amortissements		(25 606 671)	(22 154 644)	(24 643 965)
	4.1	17 610 773	20 468 747	18 207 332
Immobilisations financières		340 113	348 659	335 370
Moins: provisions		(20 709)	(20 709)	(20 709)
	4.2	319 404	327 950	314 661
Total des actifs immobilisés		17 930 177	20 806 173	18 521 993
Autres actifs non courants		-	16 295	-
Total des actifs non courants		17 930 177	20 822 468	18 521 993
ACTIFS COURANTS				
Stocks		537 036	561 063	603 695
Moins: Provisions		-	-	-
	4.3	537 036	561 063	603 695
Clients et comptes rattachés		3 952 762	9 240 711	9 940 002
Moins: Provisions		-	-	-
	4.4	3 952 762	9 240 711	9 940 002
Autres actifs courants		471 490	428 926	493 272
Moins: Provisions		(40 451)	(40 451)	(40 451)
	4.5	431 039	388 475	452 821
Placements et autres actifs financiers	4.6	7 160 369	6 043 133	5 106 277
Liquidités et équivalents de liquidités	4.7	979 029	331 457	683 060
Total des actifs courants		13 060 235	16 564 839	16 785 855
TOTAL DES ACTIFS		30 990 412	37 387 307	35 307 848

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

BILAN
(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
CAPITAUX PROPRES				
Capital		16 359 200	16 359 200	16 359 200
Réserves		2 338 801	2 288 472	2 193 241
Autres capitaux propres		139 510	139 510	139 510
Résultats reportés		6 976 146	6 985 882	7 216 362
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		25 813 657	25 773 064	25 908 313
Résultat de l'exercice		1 748 861	1 121 184	1 268 520
Total des capitaux propres	4.8	27 562 518	26 894 248	27 176 833
PASSIFS				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunts et dettes assimilées		-	-	-
Provisions pour risques et charges	4.9	58 590	58 590	58 590
Total des passifs non courants		58 590	58 590	58 590
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	4.10	563 139	723 303	652 950
Autres passifs courants	4.11	2 800 400	9 705 401	7 413 710
Concours bancaires et autres passifs financiers		5 765	5 765	5 765
Total des passifs courants		3 369 304	10 434 469	8 072 425
Total des passifs		3 427 894	10 493 059	8 131 015
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		30 990 412	37 387 307	35 307 848

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

ETAT DE RESULTAT**(Exprimé en dinars)**

(Modèle autorisé)

	Notes	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	5.1	4 916 249	4 304 457	9 247 144
Autres produits d'exploitation	5.2	3 022 986	7 671 324	8 903 259
Total des produits d'exploitation		7 939 235	11 975 781	18 150 403
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits à livrer		62 222	(75 237)	(124 058)
Achats consommés		279 034	231 735	492 534
Charges de personnel	5.3	1 652 149	1 293 126	2 759 213
Dotations aux amortissements et aux provisions	5.4	962 706	1 006 763	3 525 208
Autres charges d'exploitation	5.5	2 561 843	7 942 553	9 044 254
Total des charges d'exploitation		5 517 954	10 398 940	15 697 150
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>2 421 281</u>	<u>1 576 841</u>	<u>2 453 253</u>
Charges financières nettes	5.6	(6 736)	1 579	(16 500)
Produits des placements	5.7	184 657	143 970	265 027
Autres gains ordinaires	5.8	132 533	111 401	213 419
Autres pertes ordinaires		(489)	(81 602)	(82 099)
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</u>		<u>2 731 246</u>	<u>1 752 189</u>	<u>2 833 100</u>
Impôt sur les bénéfices		(982 385)	(631 005)	(1 564 580)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 748 861	1 121 184	1 268 520
Effet des modifications comptables (net d'impôts)		-	-	230 480
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		1 748 861	1 121 184	1 499 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**(Exprimé en dinars)**

(Modèle de autorisé)

	Notes	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		1 748 861	1 121 184	1 268 520
Ajustement pour :				
* Amortissements et provisions		962 706	967 747	3 520 952
* Reprise sur provisions		-	-	(29 114)
* Modifications comptables		-	-	230 480
Variation des :				
* Stocks		66 659	(78 663)	(121 295)
* Créances		5 987 240	(6 589 266)	(7 288 555)
* Autres actifs	6.1	7 690	629 568	605 367
* Fournisseurs et autres dettes	6.2	(4 750 644)	6 122 650	4 918 157
Plus ou moins value de cession		-	(17 650)	(17 650)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		4 022 512	2 164 570	3 086 862
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements sur acquisitions d'immobilisations	6.3	(558 141)	(1 096 048)	(1 336 678)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations			17 650	17 650
Décassements sur acquisition d'immobilisations Financières		(4 742)	-	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(562 883)	(1 078 398)	(1 319 028)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		(1 069 220)	-	(1 144 828)
Affectations Fonds social	6.4	(54 440)	(56 208)	(151 439)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(1 123 660)	(56 208)	(1 296 267)
Variation de trésorerie		2 335 969	1 029 964	471 567
Trésorerie au début de l'exercice		5 587 295	5 115 728	5 115 728
Trésorerie à la clôture de l'exercice		7 923 264	6 145 692	5 587 295

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états 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 au capital de **16 359 200** dinars, ayant pour principal objet le transport des hydrocarbures par pipeline. 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

Le premier semestre de l'exercice comptable 2011 a enregistré un résultat bénéficiaire de **1 748 861 dinars**, contre un résultat bénéficiaire de **1 121 184 dinars** au cours de la même période de l'exercice comptable 2010, soit une nette progression de 56%. Cette progression résulte de l'augmentation combinée des tarifs de transport des hydrocarbures par pipeline, des quantités transportées des hydrocarbures et du profit net sur position de litrage.

Note 3. Principes et méthodes comptables

Les états financiers arrêtés au 30 juin 2011 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			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, elle 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 31 décembre 2010. 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 - Pertes et profits sur position de litrage

Il s'agit des pertes et profits résultant des situations des comptes courants produits arrêtés avec les clients de la SOTRAPIL. A chaque fin de période ou à chaque changement de la structure des prix, ces pertes et profits sont présentés selon le cas parmi les autres charges d'exploitation ou les autres produits d'exploitation.

NOTES 4 RELATIVES AU BILAN

4-1 Immobilisations corporelles

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Terrains		593 832	593 832	593 832
Constructions		35 053 527	34 886 054	34 924 035
Installations techniques mat et outillages industries		2 762 832	2 373 407	2 736 439
Matériel de transport		973 822	879 732	973 822
Equipements de bureaux		830 243	809 030	827 900
Inst Génle Agencements et Aménagements divers		490 434	490 002	490 434
Emballages récupérables identifiables		2 095	2 385	2 095
Immobilisations en cours	4-1-1	2 510 659	2 588 949	2 302 740
Total brut		43 217 444	42 623 391	42 851 297
Amortissements et provisions		(25 606 671)	(22 154 644)	(24 643 965)
Total net		17 610 773	20 468 747	18 207 332

4-1-1 Immobilisations en cours

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

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Projet Skhira-Menzel Hayet (Etudes techniques et financières)	4-1-1-1	1 824 113	1 824 113	1 824 113
Projet Skhira (Servitudes pour utilisations des terrains)	4-1-1-2	348 032	348 032	348 032
Aménagement locaux Radès		-	28 893	-
Acquisition des obturateurs		-	216 416	-
Travaux de conduite G50		-	13 496	-
Mission d'inspection interne du pipeline		115 809	66 390	63 914
Travaux de remplacement de l'appareil de mesure de la densité		-	21 743	21 744
Acquisition des portes pour filtres		-	-	20 259
Amélioration de la protection contre la corrosion		16 908	-	-
Construction d'un magasin et d'un atelier		181 119	-	-
Autres projets		24 678	69 866	24 678
Total brut		2 510 659	2 588 949	2 302 740
Provision pour dépréciation- Projet pipeline Skhira- Menzel Hayet		(2 172 145)	(669 467)	(2 172 145)
Provision sur autres immobilisations en cours		(23 813)	(23 813)	(23 813)
Total net		314 701	1 895 670	106 782

4-1-1-1 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 proposer 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 se sont apparues quand à la mise en exécution de la nouvelle configuration du projet.

Le retour à la configuration initiale du projet est alors envisagé. Toutefois, jusqu'à la date d'élaboration de ces états financiers aucune décision n'a été prise concernant l'alternative à retenir et la date de début des travaux.

C'est ainsi que par mesure de prudence la SOTRAPIL a décidé de provisionner le reliquat de la valeur de l'étude **1 526 491** dinars, et ce en l'absence d'informations précises sur les composantes qui peuvent être utilisées et celles qui devraient être reproduites.

4-1-1-2 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

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Titres de participations	4-2-1	60 050	60 050	60 050
Prêts à plus d'un an sur fonds social		265 824	274 371	261 082
Dépôts et cautionnements		14 239	14 238	14 238
Total brut		340 113	348 659	335 370
Provisions pour dépréciation des prêts octroyés au personnel		(20 709)	(20 709)	(20 709)
Total net		319 404	327 950	314 661

4-2-1 Titres de participation

Titres	Nbr	Objet	Valeur en dinars
SNDP	5	Décision de la CAREPP du 12 Sept. 96	50
Zone franche de Zarsis	600	Décision de la CAREPP du 12 fév. 2000	60 000
Total			60 050

4-3 Stocks

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Pièces de rechange et autres approvisionnements	127 073	137 699	131 509
Hydrocarbures existantes dans les canalisations banales	407 148	423 364	467 730
Produits à livrer JET	2 815	-	4 456
Total	537 036	561 063	603 695

4-4 Clients et comptes rattachés

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
SHELL		471 401	413 766	1 536 364
TOTAL		391 061	283 636	743 839
OILIBYA		343 716	584 036	1 233 941
STAROIL		176 667	2 745 293	3 407 338
SNDP		700 963	458 351	2 333 976
Clients, factures à établir	4-5-1	1 868 954	4 755 629	684 544
Total Brut		3 952 762	9 240 711	9 940 002

La rubrique "clients et comptes rattachés" enregistre principalement la valeur des quantités des produits pétroliers livrés aux clients en sus des quantités qu'ils ont commandés auprès de la Société Tunisienne des Industries de Raffinage (écarts sur quantités), appelée "position de litrage". Elle est comptabilisée suite à tout changement de la structure des prix des produits pétroliers et à chaque clôture de l'exercice comptable.

Le solde de cette rubrique enregistre au 30 juin 2011 une variation négative de **5 287 949** dinars par rapport au solde au 30 juin 2010, due principalement à la baisse au cours du premier semestre 2011, des écarts sur quantités qui naissent suite à l'opération de dispatche des produits pétroliers entre les différents clients.

4-4-1 Clients factures à établir

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Compte courant produit STAROIL		450 483	554 625	10 890
Compte courant produit OILIBYA		492 170	1 120 503	15 114
Compte courant produit SNDP		494 849	1 976 955	361 090
Compte courant produit SHELL		80 899	706 067	58 366
Compte courant produit TOTAL		349 801	397 479	78 619
Factures à établir (Transport des produits pétroliers)		-	-	160 465
Nouvelles répartitions		752	-	-
Total		1 868 954	4 755 629	684 544

4-5 Autres actifs courants

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Fournisseurs débiteurs		10 460	9 625	7 526
Personnel, avances et acomptes		18 272	14 541	35 309
Autres comptes débiteurs ou créditeurs		248 515	161 957	240 777
Produits à recevoir		124 859	131 968	148 405
Charges constatées d'avance		67 260	106 346	61 255
Autres comptes débiteurs		390	390	-
Etat, crédit de TFP		1 734	4 099	-
Total brut		471 490	428 926	493 272
Provisions	4-5-1	(40 451)	(40 451)	(40 451)
Total net		431 039	388 475	452 821

4-5-1 Provisions

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Provisions sur avance aux fournisseurs	7 308	7 308	7 308
Provisions sur débiteurs divers	33 143	33 143	33 143
Total	40 451	40 451	40 451

4-6 Placement et autres actifs financiers

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u> (retraité)	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Prêts à moins d'un an sur fonds social	84 044	83 563	83 563	81 801
Autres placements courants	4-6-1 6 950 000	5 820 000	-	4 910 000
Intérêts courus sur placement à terme	118 325	116 170	116 170	101 676
Effets à l'encaissement	8 000	23 400	23 400	12 800
Total	7 160 369	6 043 133	223 133	5 106 277

4-6-1 Autres placements courants

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Compte à terme BNA	-	1 060 000	-
Compte à terme AMEN BANK	5 900 000	1 200 000	3 160 000
Compte à terme ATB	-	760 000	-
Compte à terme BTK	-	2 300 000	700 000
Compte à terme BH	150 000	500 000	150 000
Compte à terme U.B.C.I	900 000	-	900 000
	6 950 000	5 820 000	4 910 000

4-7 Liquidités et équivalents de liquidités

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u> (retraité)	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Comptes à termes	-	-	5 820 000	-
Comptes courant bancaires	4-7-1 978 992	331 397	331 397	683 038
Caisses	37	60	60	22
Total	979 029	331 457	6 151 457	683 060

4-7-1 Comptes courant bancaires

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
BNA (Kheireddine Pacha)	3 225	9 922	89 339
BANQUE DE L'HABITAT	8 796	1 343	24 222
UBCI (El Menzah)	4 317	2 311	4 060
STB	39	39	39
ATB	119	15 959	5 450
STB Mahrajène	3 982	3 573	5 458
BTK (Centre Urbain Nord)	791 405	236 566	464 224
BTK (centrale)	75	72	72
AMEN BANK (Lafayette)	30 694	6 006	13 053
BTK Fonds Social	32 543	20 842	26 383
UIB	71 201	34 317	50 442
BANQUE DE TUNISIE	496	446	296
Compte bloqué	32 100	-	-
Total	978 992	331 397	683 038

4-8 Capitaux propres

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Capital social		16 359 200	16 359 200	16 359 200
Réserves	4-8-1	2 338 801	2 288 472	2 193 241
Autres capitaux propres	4-8-2	139 510	139 510	139 510
Résultats reportés		6 976 146	6 985 882	7 216 362
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		25 813 657	25 773 064	25 908 313
Résultat net de l'exercice		1 748 861	1 121 184	1 268 520
Capitaux propres avant affectation		27 562 518	26 894 248	27 176 833

Pour de plus amples détails voir tableau de variation des capitaux propres présenté à l'annexe 2.

4-8-1 : Réserves

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Réserves légales		1 635 920	1 635 920	1 635 920
Réserves extraordinaires		160 205	160 205	160 205
Réserves pour fonds social	4-8-1-1	542 676	492 347	397 116
Total		2 338 801	2 288 472	2 193 241

4-8-1-1 Réserves pour fonds social

1	Fonds social au 1er janvier 2011	397 116
2	Ressources de la période	214 183
	- Quote-part résultat de l'exercice 2010	200 000
	- Intérêts des prêts au personnel	5 296
	- Intérêts Bancaires capitalisés	488
	- Contributions du personnel aux tickets de restaurants	8 399
3	Emplois de la période	68 623
	- Restauration	64 036
	- Cadeaux de fin d'année	4 187
	- Autres	400
4	Fonds social au 30 juin 2011	542 676

4-8-2 Autres capitaux propres

Le solde de cette rubrique enregistre une plus value sur des titres SICAV devenue disponible, elle s'élève à **139 510** dinars.

4-9 Provisions pour risques et charges

Une provision d'un montant de **58 590** dinars a été constituée suite à un jugement de première instance au profit de la société BELDIAR pour une affaire de servitude.

4-10 Fournisseurs et comptes rattachés

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Fournisseurs, achats d'immobilisations	20 752	17 900	20 054
Fournisseurs, achats de biens et de services	104 226	257 344	214 932
Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garanties	179 919	387 487	372 611
Fournisseurs, factures non parvenues	258 242	60 572	45 353
Total	563 139	723 303	652 950

4-11 Autres passifs courants

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Clients créditeurs	4-11-1	1 154 736	7 440 390	6 047 779
Personnel, œuvres sociales		270 015	218 646	283 767
Personnel, rémunérations dues		5 700	-	-
Personnel, oppositions		2 565	2 658	2 704
Personnel, charges à payer		339 986	307 948	284 228
Etat, impôts et taxes retenues à la source		128 372	70 426	89 855
Débiteurs divers et créditeurs divers		16 528	14 656	26 736
Comptes transitoires ou d'attente		1 176	1 176	1 176
Charges à payer		49 322	29 430	25 000
Etat, taxe sur chiffre d'affaire		1 980	1 786	1 446
Dividende à distribuer		241 872	1 147 185	2 356
Etat Impôts à payer		498 431	392 275	583 417
Produits constatés d'avance		89 717	52 370	65 246
Etat, TVA à payer		-	26 455	-
Total		2 800 400	9 705 401	7 413 710

4-11 - 1 Clients créditeurs

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Compte courant produit SHELL	26 597	413 651	330 355
Compte courant produit TOTAL	656 345	593 993	610 545
Compte courant produit OILIBYA	213 950	1 083 543	506 148
Compte courant produit STAROIL	94 314	3 426 906	3 887 044
Compte courant produit SNDP	162 793	1 922 297	709 056
Nouvelles répartitions	737	-	4 631
Total	1 154 736	7 440 390	6 047 779

La rubrique " Clients - créditeurs " traduit la valeur des quantités des produits pétroliers commandés par les distributeurs auprès de la Société Tunisienne des Industries de Raffinages et que la SOTRAPIL n'a pas encore livrés jusqu'à la date d'arrêté des états financiers ou jusqu'à la date du changement de la structure des prix des produits pétroliers (écarts sur quantités) appelée "position de litrage".

Au 30 juin 2011, cette rubrique enregistre une variation négative significative de **6 285 654** dinars par rapport au solde au 30 juin 2010 due principalement à la baisse au premier semestre 2011, des écarts qui naissent suite à l'opération de dispatche des produits pétroliers entre les différents opérateurs.

NOTES 5 : RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

5-1 Revenus

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Transport par pipeline	4 471 189	3 947 756	8 456 569
Transport par conduites banales	226 599	208 843	442 081
Frais de stockage des produits pétroliers dans la pipeline	48 213	48 214	96 427
Transport pipe JET	170 248	99 644	252 067
Total	4 916 249	4 304 457	9 247 144

5-2 Autres produits d'exploitation

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Profits sur position litrage	3 022 716	7 642 210	8 872 614
Vente appels d'offres	270	-	1 531
Reprise sur provisions	-	29 114	29 114
Total	3 022 986	7 671 324	8 903 259

5-2-1 Profits sur position de litrage

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Compte courant SNDP	845 152	1 976 955	2 416 656
Compte courant TOTAL	362 018	615 925	784 836
Compte courant STAROIL	547 325	3 161 743	3 294 483
Compte courant SHELL	305 015	767 083	1 402 659
Compte courant OILIBYA	1 022 026	1 120 504	969 350
Frais d'inspection interne du pipeline (JET)	(58 820)	-	-
Nouvelles répartitions	-	-	4 630
Total	3 022 716	7 642 210	8 872 614

5-3 Charges de personnel

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Salaires et compléments de salaires	1 192 020	1 018 133	2 108 855
Charges sociales légales	256 514	212 832	425 276
Charges de personnel liées à une modification comptables	10 528	(121 365)	(121 365)
Assurance groupe et autres charges de personnel	193 087	183 526	346 447
Total	1 652 149	1 293 126	2 759 213

Les charges de personnel s'élèvent au 30 juin 2011 à **1 652 149** dinars contre **1 293 126** dinars au 30 juin 2010, soit une variation positive de **359 023** dinars due, d'une part aux effets des recrutements et des augmentations salariales décidés au début de l'exercice 2011 qui s'élèvent à **227 130** dinars. Et d'autre part à l'effet de la correction au premier semestre 2010 d'une erreur de comptabilisation commise en 2009 pour une valeur de **121 365** dinars.

5-4 Dotations aux amortissements et aux provisions

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Amortissements des immobilisations incorporelles	-	9 475	18 951
Amortissements des immobilisations corporelles	962 706	964 320	1 930 503
Résorption des charges à répartir	-	16 296	32 591
Reprise sur provisions pour dépréciation de la valeur des immobilisations corporelles	-	(250 000)	(250 000)
Dotations aux amortissements liées à une modification comptable	-	266 672	266 672
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en cours	-	-	1 526 491
	962 706	1 006 763	3 525 208

5-5 Autres charges d'exploitation

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Redevance pour utilisation des immobilisations concédées	53 939	51 370	102 741
Locations	3 186	3 186	12 744
Entretiens et réparations	41 214	44 614	78 726
Primes d'assurance	52 472	38 854	88 504
Etudes et divers services extérieurs	136 081	127 685	299 997
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	56 689	42 657	95 141
Publicités, publications, relations publiques	29 662	116 470	223 001
Transports et déplacements	24 771	22 452	46 118
Frais de P.T.T	16 528	9 870	27 442
Services bancaires et assimilés	1 811	1 472	2 558
Pertes sur position de litrage 5-5-1	2 138 674	7 476 674	8 040 046
Impôts et taxes et versements assimilés	60 372	50 797	104 783
Charges diverses ordinaires	14 000	5 500	20 500
Autres charges extérieurs	1 708	452	-
Autres charges antérieures	-	10 774	8 245
Transfert des charges	(69 264)	(60 274)	(106 292)
Total	2 561 843	7 942 553	9 044 254

5-5-1 Pertes sur position de litrage

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Compte courant produit SHELL	174 091	413 651	330 355
Compte courant produit TOTAL	891 147	630 277	646 828
Compte courant produit OILIBYA	659 985	1 083 543	1 460 753
Compte courant produit STAROIL	183 141	3 426 906	3 887 044
Compte courant produit SNDP	230 310	1 922 297	1 710 435
Nouvelles répartitions	-	-	4 631
Total	2 138 674	7 476 674	8 040 046

5-6 Charges financières nettes

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Pertes de changes	(6 457)	(1 927)	(10 575)
Gains de changes	2 265	3 523	2 482
Autres	(2 544)	(17)	(8 407)
Total	(6 736)	1 579	(16 500)

5-7 Produits des placements

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Intérêts perçus sur Bons de trésor et valeurs assimilées	184 657	143 856	264 800
Dividendes perçus / Actions SNDP	-	114	227
Total	184 657	143 970	265 027

5-8 Autres gains ordinaires

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Produits nets sur cession d'immobilisations	-	17 650	17 650
Revenus des immeubles	96 744	91 913	186 209
Produit divers ordinaires	35 788	1 839	9 560
	<u>132 533</u>	<u>111 401</u>	<u>213 419</u>

NOTES 6 : RELATIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**6-1 Autres actifs**

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Variation des autres actifs courant	21 782	649 389	585 083
Variation des autres actifs financiers	(16 649)	(27 407)	(550)
Encaissements des prêts sur fonds social	(2 243)	-	20 874
Reclassement des immobilisations financières	4 800	7 586	-
Total	7 690	629 568	605 407

6-2 Fournisseurs et autres dettes

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Variation des fournisseurs et comptes rattachés	(89 811)	(431 937)	(641 558)
Variation des autres passifs courants	(4 613 310)	6 554 587	5 408 041
Variation des fournisseurs d'immobilisation	191 993	-	151 989
Dividendes à distribuer	(239 516)	-	(315)
Total	(4 750 644)	6 122 650	4 918 157

6-3 Décaissements sur acquisitions d'immobilisations

	<u>30/06/2011</u>
Variation des comptes immobilisations	(366 147)
Variation des fournisseurs d'immobilisations	(191 993)
	<u>(558 140)</u>

6-4 Fonds social

Cette rubrique totalise un montant de **54 440** dinars au titre du premier semestre de 2011 contre un montant de **56 208** dinars au 30 juin 2010 et représente la variation du solde du compte réserve pour fonds social.

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

	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Engagements donnés	3 306 984	2 933 466	3 338 585
Cautions données	180 817	180 817	180 817
Caution pour stocks de remplissage	3 126 167	2 752 649	3 157 768
Engagements reçus	1 131 382	1 740 298	1 163 924
Cautions reçues	1 131 382	1 740 298	1 163 924

7-2 Engagements réciproques (non financiers)

Il est stipulé dans la convention de servitude qui lie la SOTRAPIL à la société de Promotion de Lac de Tunis (SPLT) et les engagements 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 concerne un tronçon de 1200 m qui se fera vers une parcelle que la SPLT s'engage à mettre à la disposition de la SOTRAPIL.

La valeur comptable nette au 31 décembre 2012 du tronçon à transférer s'élève à **87 704** dinars.

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

(Exprimé en dinars)

Désignations	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				VCN	
	31/12/2010	Entrées	Sorties	30/06/2011	31/12/2010	Dotations	Régularisations	30/06/2011	30/06/2011	31/12/2010
Terrain	593 832	-	-	593 832	-	-	-	-	593 832	593 832
Construction	34 924 035	129 492	-	35 053 527	19 193 593	796 553	-	19 990 146	15 063 381	15 730 442
Inst. tech matériel et outillage industriel	2 736 439	26 393	-	2 762 832	1 339 508	106 278	-	1 445 786	1 317 046	1 396 931
Matériel de transport	973 822	-	-	973 822	780 350	37 281	-	817 631	156 191	193 472
Equipements de bureaux	827 900	2 343	-	830 243	691 527	16 829	-	708 357	121 886	136 373
Installations Agencements et Aménagements	490 434	-	-	490 434	443 029	5 765	-	448 794	41 640	47 405
Emballages récupérables	2 095	-	-	2 095	-	-	-	-	2 095	2 095
Total Immobilisations corporelles	40 548 557	158 228	-	40 706 785	22 448 007	962 706	-	23 410 713	17 296 072	18 100 549
Immobilisation en cours	2 302 740	265 256	57 337	2 510 659	2 195 958	-	-	2 195 958	314 701	106 783
Total	42 851 297	423 484	57 337	43 217 444	24 643 965	962 706	-	25 606 671	17 610 773	18 207 332

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 DECEMBRE 2010	16 359 200	1 635 920	160 205	139 510	397 116	1 268 520	7 216 362	27 176 833
Affectation du résultat de l'exercice 2010	-	-	-	-	-	(1 268 520)	1 268 520	-
Dividendes à distribuer						-	(1 308 736)	(1 308 736)
Affectation pour fonds social	-	-	-	-	200 000	-	(200 000)	-
Ressources fonds social	-	-	-	-	14 183	-	-	14 183
Emplois fonds social	-	-	-	-	(68 623)	-	-	(68 623)
Résultat de la période	-	-	-	-	-	1 748 861	-	1 748 861
SOLDE AU 30 JUIN 2011	16 359 200	1 635 920	160 205	139 510	542 676	1 748 861	6 976 146	27 562 518

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2011

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines « SOTRAPIL. SA »

- 1- En application des dispositions de l'article 21 bis nouveau 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 l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines « **SOTRAPIL. SA** », couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2011.
- 2- Ces états financiers qui font apparaître un total net du bilan de **30 990 412 dinars**, un résultat net bénéficiaire de **1 748 861 dinars** et une variation positive des flux de trésorerie de **2 335 969 dinars**, ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.
- 3- Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'examen limité pour obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives.
- 4- Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. L'examen en question fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et par conséquent, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.
- 5- **Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé des éléments pouvant affecter de façon significative la présentation fidèle des états financiers intermédiaires annexés au présent avis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.**

Tunis, le 26 août 2011
International Management & Auditing Company
Abderrazek SOUEI