

Rapport d'examen limité des états financiers Intermédiaires arrêtés au 30 juin 2013

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 1er janvier au 30 juin 2013.
- 2- Ces états financiers qui font apparaître un total net du bilan de **34 740 579 dinars**, un résultat net bénéficiaire de **1 190 829 dinars** et une variation positive des flux de trésorerie de **52 949 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.

Note en post Opinion

En dépit de l'arrivée à terme de la majorité des conventions de servitude qui permettent à la société de bénéficier du droit de passage du pipeline de transport des produits pétroliers à travers toutes les parcelles de terrains se trouvant sur son tracé, la SOTRAPIL n'a pas réussi à entamer le renouvellement desdites conventions. En effet, cette opération nécessite la fixation des prix de référence qui serviront à indemniser les différents propriétaires terriens, la détermination d'un plan parcellaire, d'une liste nominative actualisée des différents propriétaires et la vocation de chaque lot de terrain traversé par le pipeline.

Par conséquent, en l'absence jusqu'à la date de rédaction de ce rapport de tous les éléments ci-dessus indiqués, la SOTRAPIL n'a pas pu déterminer avec certitude la valeur totale des indemnités à verser, et son incorporation en tant qu'élément du coût de construction du pipeline.

Toutefois, et en vue de traduire au niveau de ses états financiers la consommation progressive de l'avantage économique rattaché à l'exploitation du droit de passage du pipeline, la SOTRAPIL a constaté une provision pour amortissements dans l'attente de l'aboutissement final du dossier des servitudes, par la signature des conventions avec les différents propriétaires terriens.

Tunis, le 28 août 2013
International Management & Auditing Company
Membre de Leading Edge Alliance
Abderrazek SOUEI

BILAN

(Exprimé en dinars)

| ACTIFS | Notes | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | | |
| Actifs immobilisés | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 207 917 | 207 917 | 207 917 |
| Moins: Amortissements | | (207 917) | (207 917) | (207 917) |
| | | - | - | - |
| Immobilisations corporelles | | 44 846 505 | 44 055 935 | 44 209 582 |
| Moins: Amortissements | | (29 405 093) | (27 539 298) | (28 463 846) |
| | 4.1 | 15 441 412 | 16 516 637 | 15 745 736 |
| Immobilisations financières | | 390 909 | 361 255 | 358 925 |
| Moins: provisions | | (20 709) | (20 709) | (20 709) |
| | 4.2 | 370 200 | 340 546 | 338 216 |
| Total des actifs immobilisés | | 15 811 612 | 16 857 183 | 16 083 952 |
| Autres actifs non courants | | - | - | - |
| Total des actifs non courants | | 15 811 612 | 16 857 183 | 16 083 952 |
| ACTIFS COURANTS | | | | |
| Stocks | | 669 360 | 578 908 | 657 857 |
| Moins: Provisions | | - | - | - |
| | 4.3 | 669 360 | 578 908 | 657 857 |
| Clients et comptes rattachés | | 4 590 404 | 3 617 451 | 3 435 323 |
| Moins: Provisions | | - | - | - |
| | 4.4 | 4 590 404 | 3 617 451 | 3 435 323 |
| Autres actifs courants | | 813 582 | 719 720 | 637 624 |
| Moins: Provisions | | (152 873) | (152 873) | (152 873) |
| | 4.5 | 660 709 | 566 847 | 484 751 |
| Placements et autres actifs financiers | 4.6 | 9 634 346 | 8 774 858 | 11 341 772 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 4.7 | 3 374 148 | 2 311 437 | 1 521 199 |
| Total des actifs courants | | 18 928 967 | 15 849 501 | 17 440 902 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 34 740 579 | 32 706 684 | 33 524 854 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

BILAN
(Exprimé en dinars)

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | <u>Notes</u> | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| Capital | | 17 697 680 | 17 177 160 | 17 177 160 |
| Réserves | | 2 591 297 | 2 421 723 | 2 286 876 |
| Autres capitaux propres | | 139 510 | 139 510 | 139 510 |
| Résultats reportés | | 8 087 823 | 7 818 609 | 7 818 609 |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 28 516 310 | 27 557 002 | 27 422 155 |
| Résultat de l'exercice | | 1 190 829 | 1 522 064 | 2 545 703 |
| Total des capitaux propres | 4.8 | 29 707 139 | 29 079 066 | 29 967 858 |
| PASSIFS | | | | |
| PASSIFS NON COURANTS | | | | |
| Emprunts et dettes assimilées | | - | - | - |
| Provisions pour risques et charges | 4.9 | 927 019 | 58 590 | 592 563 |
| Total des passifs non courants | | 927 019 | 58 590 | 592 563 |
| PASSIFS COURANTS | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 4.10 | 753 758 | 590 562 | 693 445 |
| Autres passifs courants | 4.11 | 3 346 898 | 2 972 701 | 2 265 223 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | | 5 765 | 5 765 | 5 765 |
| Total des passifs courants | | 4 106 421 | 3 569 028 | 2 964 433 |
| Total des passifs | | 5 033 440 | 3 627 618 | 3 556 996 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS | | 34 740 579 | 32 706 684 | 33 524 854 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

(Modèle autorisé)

| | <u>Notes</u> | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| Revenus | 5.1 | 5 042 200 | 5 355 580 | 10 487 755 |
| Autres produits d'exploitation | 5.2 | 512 154 | 106 276 (*) | 433 651 |
| Total des produits d'exploitation | | 5 554 354 | 5 461 856 | 10 921 406 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| Variation des stocks des produits à livrer | | (13 768) | 40 376 | (23 429) |
| Achats consommés | 5.3 | 311 847 | 276 378 | 552 592 |
| Charges de personnel | 5.4 | 1 959 211 | 1 792 007 | 3 793 863 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 5.5 | 1 275 702 | 958 277 | 2 462 160 |
| Autres charges d'exploitation | 5.6 | 439 904 | 415 272 (*) | 1 001 294 |
| Total des charges d'exploitation | | 3 972 896 | 3 482 310 | 7 786 480 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 1 581 458 | 1 979 546 | 3 134 926 |
| Charges financières nettes | 5.7 | (12 352) | (5 512) | (9 532) |
| Produits des placements | 5.8 | 376 893 | 290 811 | 603 204 |
| Autres gains ordinaires | 5.9 | 95 763 | 104 645 | 264 722 |
| Autres pertes ordinaires | | - | - | (11 938) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 2 041 762 | 2 369 490 | 3 981 382 |
| Impôt sur les bénéfices | | (850 933) | (847 426) | (1 435 679) |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 1 190 829 | 1 522 064 | 2 545 703 |
| Effet des modifications comptables (net d'impôts) | | - | - | - |
| RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES | | 1 190 829 | 1 522 064 | 2 545 703 |

(*) Solde retraité pour des besoins de comparabilité.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

(Modèle autorisé)

| | <u>Notes</u> | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | | | |
| Résultat net | | 1 190 829 | 1 522 064 | 2 545 703 |
| Ajustement pour : | | | | |
| * Amortissements et provisions | | 1 275 703 | 958 277 | 2 416 799 |
| Variation des : | | | | |
| * Stocks | | (11 503) | 32 560 | (46 388) |
| * Créances | | (1 155 082) | 6 511 242 | 6 693 370 |
| * Autres actifs | 6.1 | (300 515) | (86 442) | (3 775) |
| * Fournisseurs et autres dettes | 6.2 | 1 155 313 | (5 377 919) | (5 982 058) |
| * +/- values de cessions | | - | - | (75 922) |
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | 2 154 745 | 3 559 782 | 5 547 729 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | | |
| Décassements sur acquisitions d'immobilisations | | (650 248) | (368 342) | (522 447) |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations | | - | - | 10 767 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | (650 248) | (368 342) | (511 680) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | | |
| Dividendes et autres distributions | | (1 374 173) | (1 472 328) | (1 472 328) |
| Affectations fonds social | | (77 375) | (88 820) | (223 667) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | (1 451 548) | (1 561 148) | (1 695 995) |
| Variation de trésorerie | | 52 949 | 1 630 292 | 3 340 054 |
| Trésorerie au début de l'exercice | | 12 515 434 | 9 175 380 | 9 175 380 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | | 12 568 383 | 10 805 672 | 12 515 434 |

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 **17 697 680 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**2.1 Résultat comptable**

La SOTRAPIL a enregistré au cours du premier semestre de l'exercice 2013 un résultat bénéficiaire de **1 190 829 dinars** contre un résultat également bénéficiaire au cours du premier semestre l'exercice 2012 de l'ordre de **1 522 064 dinars**, soit une régression nette de l'ordre de **331 235 dinars** qui se détaille comme suit :

- Diminution des revenus de : **313 380 dinars**
- Augmentation des charges du personnel de : **167 204 dinars**
- Constatation d'une provision pour charges de servitudes de l'ordre de : **334 455 dinars**
- Augmentation du profit net sur position de litrage de : **405 878 dinars**
- Progression des produits de placement de : **86 082 dinars**

2.2 Echéances imminentes des conventions du droit de servitude

Pour la construction du pipeline sous-terrain de transport des hydrocarbures reliant la zone pétrolière de Bizerte à celle de Radés, la SOTRAPIL a conclu au cours des années 1982 et 1983 avec tous les propriétaires des parcelles de terrains figurant sur le tracé du pipeline, des conventions de servitude pour une durée de 30 années. Ces conventions permettent notamment à la société de bénéficier du droit de passage du pipeline à travers toutes les parcelles de terrains concernées. Elles arrivent à échéance au cours des années 2012 et 2013 et doivent par conséquent être renouvelées.

De ce fait, la SOTRAPIL a entamé en 2012 des démarches pour la fixation des prix de référence visant l'indemnisation des différents propriétaires et le renouvellement des conventions de servitude.

C'est ainsi que d'une part, le 23 juillet 2012 un ingénieur urbaniste expert près des tribunaux fonciers a été sélectionné par la société suite à une consultation, pour réaliser une expertise et préparer un rapport comportant une estimation des prix de référence pour la fixation des indemnités à verser aux propriétaires terriens. D'autre part, le 13 septembre 2012 la société a demandé par écrit aux services concernés du Ministère des Domaines de l'Etat et des Affaires Foncières de lui fournir les prix de référence pour indemniser les propriétaires des parcelles traversées par le pipeline. Ces derniers ont réclamé à la SOTRAPIL en date du 11 avril 2013 une liste nominative des propriétaires des différentes parcelles de terrain, un plan parcellaire ainsi que la vocation de chaque lot de terrain traversé par le pipeline, chose que la SOTRAPIL ne dispose pas et que selon ses services le coût d'une levée topographique pour obtenir les plans parcellaires, actualiser la liste nominative des propriétaires et la vocation des parcelles serait trop élevé.

Par conséquent, et jusqu'à la date de publication de ces états financiers intermédiaires au 30 juin 2013, la SOTRAPIL n'a renouvelé aucune convention de servitude ayant arrivée à terme.

Il n'en reste pas moins vrais que la société a inséré au niveau de son budget d'investissement pour l'exercice 2013 un montant approximatif qui servira au renouvellement des dites conventions.

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.

2.3 Changement dans la présentation des comptes de la position de litrage

Les comptes de la position de litrage sont un compte de produit et un compte de charges. Le premier enregistre la valeur des quantités des produits pétroliers livrées par SOTRAPIL à ses différents clients en sus des quantités qu'ils ont demandés auprès de la STIR et ce en raison de la capacité de stockage limitée au moment de l'opération de pompage de certains autres clients.

Le deuxième enregistre la valeur des quantités des produits pétroliers commandés par certains clients de la SOTRAPIL auprès de la STIR, qui ne leur ont pas été livrées à cause de leur capacité de stockage limitée au moment de l'opération de pompage des produits pétroliers.

Ces deux comptes étaient jusqu'au 31 décembre 2012 présentés parmi les deux rubriques « autres produits d'exploitation » et « autres charges d'exploitation » et doivent normalement s'annuler sans avoir un impact sur le résultat de l'exercice.

Pour la présentation des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2013, les deux comptes « profits sur position de litrage » et « pertes sur position de litrage » ne sont plus présentés séparément mais sont plutôt compensés. Les données comparatives au 30 juin 2012 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité et le résultat émanant de la position de litrage est présenté de sa part au niveau de la rubrique « autres produits d'exploitation ».

2.4 Profit net sur position de litrage

Du moment où la SOTRAPIL soutire à chaque cycle une quantité de produits pétroliers utilisée sous forme de bouchons entre les différents produits au moment du pompage et que ces bouchons sont récupérés, traités puis réinjecter dans les produits facturés aux clients en sus de ce qu'ils ont commandés auprès de la STIR, la SOTRAPIL réalise ainsi une plus value sur les produits utilisés initialement comme bouchons de séparations des produits transportés. Il s'agit du profit net sur position de litrage qui est égale à la différence entre le solde du compte « profit sur position de litrage » et le solde du compte « perte sur position de litrage ».

Note 3. Principes et méthodes comptables

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2013 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 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 2013. 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.

NOTES 4: RELATIVES AU BILAN
4-1 Immobilisations corporelles

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Terrains | | 625 640 | 593 832 | 625 640 |
| Constructions | 4-1-1 | 35 881 441 | 35 391 623 | 35 808 547 |
| Installations techniques mat et outillages industriels | | 3 218 792 | 2 942 848 | 3 008 635 |
| Matériel de transport | | 1 259 422 | 973 822 | 973 822 |
| Equipements de bureaux Inst Génle Agencements et Aménagements divers | | 951 649 513 162 | 871 679 513 162 | 887 770 513 162 |
| Emballages récupérables identifiables | | 2 095 | 2 095 | 2 095 |
| Immobilisations en cours | 4-1-2 | <u>2 394 304</u> | <u>2 766 874</u> | <u>2 389 911</u> |
| Total brut | | 44 846 505 | 44 055 935 | 44 209 582 |
| Amortissements et provisions | | <u>(29 405 093)</u> | <u>(27 539 298)</u> | <u>(28 463 846)</u> |
| Total net | | 15 441 412 | 16 516 637 | 15 745 736 |

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

| | <u>30/06/2013</u> | <u>31/12/2012</u> | <u>Variation</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Construction Pipe Bizerte-Radès | 18 348 092 | 18 348 092 | - |
| Construction Pipe Jet | 8 364 967 | 8 364 967 | - |
| Pièces de rechanges spécifiques | 2 437 594 | 2 385 223 | 52 371 |
| Construction siège social | 3 259 609 | 3 259 609 | - |
| Bacs de contaminât | 713 416 | 713 416 | - |
| Construction magasin des stocks-Radès | 414 227 | 414 227 | - |
| Aménagement du laboratoire-Radès | 35 957 | 35 957 | - |
| Autres constructions | <u>2 307 579</u> | <u>2 287 056</u> | <u>20 523</u> |
| | 35 881 441 | 35 808 547 | 72 894 |

4-1-2 Immobilisations en cours

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

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Projet Skhira-Menzel Hayet (Etudes techniques et financières) | 4-1-2-1 | 1 824 113 | 1 824 113 | 1 824 113 |
| Projet Skhira (Servitudes pour utilisations des terrains) | 4-1-2-2 | 348 032 | 348 032 | 348 032 |
| Aménagement locaux Radès | | - | 345 319 | |
| Travaux de conduite G50 | | - | 25 093 | - |
| Mission d'inspection interne du pipeline | | 128 542 | 130 053 | 128 542 |
| Entretien Pipe Line Radès | | - | - | 29 213 |
| Acquisition des portes pour filtres | | - | 32 174 | - |
| Amélioration de la protection contre la corrosion | | 27 031 | 27 031 | 27 031 |
| Avances pour l'acquisition d'équipements | | 23 813 | 23 813 | 23 813 |
| Réaménagement du Terrain Bizerte-Tunis | | 36 797 | - | 7 755 |
| Renouvellement des contrats de servitudes | | 5 110 | - | - |
| Autres projets | | 866 | 11 246 | 1 412 |
| Total brut | | 2 394 304 | 2 766 874 | 2 389 911 |
| Provision pour dépréciation- Projet pipeline Skhira- Menzel Hayet | | (2 172 145) | (2 172 145) | (2 172 145) |
| Provision sur autres immobilisations en cours | | (23 813) | (23 813) | (23 813) |
| Total net | | 198 346 | 570 916 | 193 953 |

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 quand à la mise en exécution de la nouvelle configuration du projet et le retour à la configuration initiale est alors envisagée. 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 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

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Titres de participations | 4-2-1 | 60 050 | 60 050 | 60 050 |
| Prêts à plus d'un an sur fonds social | 4-2-2 | 316 621 | 286 967 | 284 637 |
| Dépôts et cautionnements | | 14 238 | 14 238 | 14 238 |
| Total brut | | 390 909 | 361 255 | 358 925 |
| Provisions pour dépréciation des prêts octroyés au personnel | | (20 709) | (20 709) | (20 709) |
| Total net | | 370 200 | 340 546 | 338 216 |

4-2-1 Titres de participation

| Titres | | Nbr | Objet | Valeur en dinars |
|------------------------|---------|-----|--|------------------|
| SNDP | 4-2-1-1 | 5 | Décision de la CAREPP du 12 Septembre 1996 | 50 |
| Zone franche de Zarsis | | 600 | Décision de la CAREPP du 12 février 2000 | 60 000 |
| Total | | | | 60 050 |

4-2-1-1 Le nombre des actions gratuites s'élèvent au 28 décembre 2012 à 77 actions à la date de réunion de l'assemblée générale extraordinaire de la SNDP.

4-2-1 Prêts à plus d'un an sur Fonds social

| | |
|---|----------------|
| Solde au 31 décembre 2012 | 286 967 |
| Prêts accordés du 01 Janvier 2013 au 30 Juin 2013 | 94 467 |
| Remboursement des prêts au cours du premier semestre 2013 | 40 402 |
| Reclassements à moins d'un an | (105 215) |
| Solde au 30 Juin 2013 | 316 621 |

4-3 Stocks

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Pièces de rechange et autres approvisionnements | 4-3-1 | 163 126 | 150 248 | 165 392 |
| Hydrocarbures existantes dans les canalisations banales | 4-3-2 | 501 726 | 426 351 | 485 037 |
| Produits à livrer JET | | 4 508 | 2 309 | 7 428 |
| Total | | 669 360 | 578 908 | 657 857 |

4-3-1 Pièces de rechange et autres approvisionnements

| | |
|---|----------------|
| Stock initial au 01 Janvier 2013 | 165 392 |
| Les entrées du premier semestre | 17 808 |
| Les sorties du premier semestre | (20 074) |
| Stock final au 30 Juin 2013 | 163 126 |

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 2013. Il est valorisé au prix de facturation par la STIR.

| | |
|---|----------------|
| Stock de produits à livrer -Canalisations banales | 413 001 |
| Stock de produits existant au niveau des bacs de contaminât | 88 725 |
| Stock au 30 Juin 2013 | 501 726 |

4-4 Clients et comptes rattachés

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|-----------------------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| SHELL | | 461 | 461 | 461 |
| TOTAL Tunisie | | 464 872 | 248 897 | 182 852 |
| LIBYA OIL | | 570 105 | 133 665 | 151 858 |
| STAROIL | | 107 459 | 72 284 | 70 837 |
| SNDP | | 846 774 | 442 911 | 416 765 |
| VIVO ENERGY | | 1 403 165 | 261 645 | 416 815 |
| Clients, factures à établir | 4-4-1 | 1 197 568 | 2 457 588 | 2 195 735 |
| Total Brut | | 4 590 404 | 3 617 451 | 3 435 323 |

Ces comptes enregistrent :

- La valeur des produits pétroliers livrés par la SOTRAPIL à ses différents clients en sus des quantités qu'ils ont commandés auprès de la STIR, et ce en raison des capacités de stockage limitées d'autres clients au moment de l'opération de pompage.
- La valeur de la position de litrage de chaque client résultant du changement de la structure des prix des produits pétroliers;
- Les sommes facturées par la SOTRAPIL à chaque client contre le transport des produits pétroliers par pipeline, et qui demeurent non payées jusqu'au 30 juin 2013.

4-4-1 Clients, factures à établir

| | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Compte courant produit STAROIL | 10 653 | 143 145 | 338 388 |
| Compte courant produit OILIBYA | 31 253 | 500 561 | 269 403 |
| Compte courant produit SNDP | 500 703 | 458 910 | 386 075 |
| Compte courant produit VIVO ENERGY | 32 646 | - | 188 128 |
| Compte courant produit SHELL | - | 38 853 | - |
| Compte courant produit TOTAL | 42 063 | 369 702 | 368 898 |
| Compte courant VIVO ENERGY | - | 312 753 | 5 754 |
| Nouvelle répartition-SNDP | - | - | 12 271 |
| Factures à établir (Transport des produits pétroliers) | 580 250 | 633 664 | 626 818 |
| Total | 1 197 568 | 2 457 588 | 2 195 735 |

Ces comptes enregistrent les sommes que la SOTRAPIL n'a pas facturées jusqu'au 30 juin 2013 à ses différents clients au titre :

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

4-5 Autres actifs courants

| | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs débiteurs | 137 034 | 25 014 | 26 522 |
| Personnel, avances et acomptes | 38 777 | 33 154 | 58 008 |
| Crédit TVA | 759 | - | - |
| Autres comptes débiteurs | 247 899 | 388 693 | 312 015 |
| Produits à recevoir | 237 289 | 121 121 | 119 709 |
| Charges constatées d'avance | 148 330 | 129 775 | 120 979 |
| Etat, crédit de TFP | 3 103 | 21 572 | - |
| Autres | 391 | 391 | 391 |
| Total brut | 813 582 | 719 720 | 637 624 |
| Provisions | (152 873) | (152 873) | (152 873) |
| Total net | 660 709 | 566 847 | 484 751 |

4-5-1 Autres Comptes débiteurs

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Fina TOTAL | 4-5-1-1 | 77 551 | 77 950 | 77 551 |
| Société de stockage et de transport de carburant | | - | - | 65 155 |
| Ministère de l'équipement | 4-5-1-2 | 128 037 | 128 391 | 128 036 |
| Société de Promotion du Lac de Tunis | 4-5-1-3 | 33 143 | 33 143 | 33 143 |
| Société National de Distribution des produits Pétroliers | | 9 003 | 90 549 | - |
| Banque Tuniso-Koweitienne | | 165 | 49 176 | - |
| Autres débiteurs divers | | - | 9 484 | 8 130 |
| Total | | 247 899 | 388 693 | 312 015 |

4-5-2 Provisions

| | | <u>30/06/2013</u> |
|---|--|-------------------|
| Provisions sur les avances aux fournisseurs | | 7 308 |
| Provisions sur les débiteurs divers | | 145 565 |
| Total | | 152 873 |

4-6 Placement et autres actifs financiers

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Prêts à moins d'un an sur fonds social | | 105 215 | 85 850 | 90 466 |
| Placements courants | 4-6-1 | 9 200 000 | 8 500 000 | 11 000 000 |
| Intérêts courus sur placement à terme | 4-6-2 | 329 131 | 189 008 | 251 306 |
| Total | | 9 634 346 | 8 774 858 | 11 341 772 |

4-6-1 Placements courants

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Placements BTK | | 1 700 000 | 1 700 000 | 1 700 000 |
| Placements -Amen Bank | | 3 000 000 | - | - |
| Compte à terme Amen Bank | | - | 5 900 000 | 5 800 000 |
| Compte à terme BH | | - | - | - |
| Certificats de dépôt- Amen Bank | | 500 000 | - | 500 000 |
| Compte à terme U.B.C.I | | - | 900 000 | - |
| Certificats de dépôt- BTK | | 4 000 000 | - | 3 000 000 |
| Total | | 9 200 000 | 8 500 000 | 11 000 000 |

4-6-2 Intérêts de placement

| | <u>30/06/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Amen Bank (Lafayette) | 89 851 | 181 869 |
| Banque Tuniso- Kweitienne (Centre Urbain Nord) | 239 280 | 69 437 |
| | <u>329 131</u> | <u>251 306</u> |

4-7 Liquidités et équivalents de liquidités

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---------------------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Comptes courant bancaires | 4-7-1 | 3 374 090 | 2 311 246 | 1 520 995 |
| Caisses | | 58 | 190 | 204 |
| Total | | <u>3 374 148</u> | <u>2 311 437</u> | <u>1 521 199</u> |

4-7-1 Comptes courant bancaires

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| BNA (Kheireddine Pacha) | | 26 207 | 183 | 8 236 |
| BANQUE DE L'HABITAT | | 2 266 | 799 | 2 295 |
| UBCI (El Menzah) | | 1 907 | 281 | 1 609 |
| STB | | 39 | 39 | 39 |
| ATB | | 167 | 73 | 204 |
| STB (Mahrajène) | | 1 981 | 759 | 1 998 |
| BTK (Centre Urbain Nord) | | 171 997 | 2 121 794 | 1 318 278 |
| BTK (centrale) | | 216 | 77 | 78 |
| AMEN BANK (Lafayette) | | 2 823 934 | 165 414 | 314 |
| BTK Fonds Social | | 25 189 | 13 425 | 179 060 |
| UIB | | 319 891 | 8 035 | 8 588 |
| BANQUE DE TUNISIE | | 496 | 496 | 496 |
| Compte bloqué | | (200) | (130) | (200) |
| Total | | <u>3 374 090</u> | <u>2 311 246</u> | <u>1 520 995</u> |

4-8 Capitaux propres

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capital social | 4-8-1 | 17 697 680 | 17 177 160 | 17 177 160 |
| Réserves | 4-8-2 | 2 591 297 | 2 421 723 | 2 286 876 |
| Autres capitaux propres | | 139 510 | 139 510 | 139 510 |
| Résultats reportés | 4-8-3 | 8 087 823 | 7 818 609 | 7 818 609 |
| Capitaux propres avant résultat de l'exercice | | <u>28 516 310</u> | <u>27 557 002</u> | <u>27 422 155</u> |
| Résultat net de l'exercice | | 1 190 829 | 1 522 064 | 2 545 703 |
| Capitaux propres avant affectation | | <u>29 707 139</u> | <u>29 079 066</u> | <u>29 967 858</u> |

Pour de plus amples détails sur la variation des capitaux propres pour la période allant du 01 Janvier 2013 au 30 Juin 2013 voir le tableau présenté à l'annexe 2.

4-8-1 : Capital social

L'assemblée générale extraordinaire a décidé le 20 Juin 2013 d'augmenter le capital social de la société par l'émission de **104 104** actions de valeur nominale de 5 dinars de la façon suivante :

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Réserve spéciale de réinvestissement | 480 460 |
| Incorporation de réserves | 40 060 |
| | 520 520 |

4-8-2 : Réserves

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|----------------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Réserves légales | | 1 717 716 | 1 635 920 | 1 635 920 |
| Réserves extraordinaires | | 160 205 | 160 205 | 160 205 |
| Réserves pour fonds social | 4-8-2-1 | 713 376 | 625 598 | 490 751 |
| Total | | 2 591 297 | 2 421 723 | 2 286 876 |

4-8-2-1 Réserves pour fonds social

| | |
|---|----------------|
| Fonds social au 1er janvier 2013 | 490 751 |
| Ressources de la période | 317 415 |
| - Quote-part résultat de l'exercice 2012 | 300 000 |
| - Intérêts des prêts au personnel | 5 308 |
| - Intérêts bancaires capitalisés | 1 128 |
| - Contributions du personnel aux tickets de restaurants | 10 979 |
| Emplois de la période | 94 790 |
| - Restauration | 81 455 |
| - Omra | 9 675 |
| - Dons | 3 660 |
| Fonds social au 30 juin 2013 | 713 376 |

4-8-3 Résultats reportés

| | <u>30/06/2012</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Résultats reportés | 8 520 495 | 8 251 281 | 8 251 281 |
| Modifications comptables affectants les résultats reportés (exercices antérieurs) | (432 672) | (432 672) | (432 672) |
| | 8 087 823 | 7 818 609 | 7 818 609 |

| | |
|---|-------------------|
| Résultat net de l'année 2012 | 2 545 703 |
| Résultats reportés au 31 décembre 2012 | 7 818 609 |
| Réserve légale | (81 796) |
| Résultat avant affectation | 10 282 516 |
| Réserves spéciale de réinvestissement | (480 460) |
| Incorporation de résultats reportés au capital social | (40 060) |
| Dividendes 2012 (400 millimes par action) | (1 374 173) |
| Dotation annuelle au fonds social | (300 000) |
| Résultats reportés au 31 décembre 2012 | 8 087 823 |

4-9 Provisions pour risques et charges

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

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Affaire de servitude Société de promotion Immobilière BELDIAR | | 58 590 | 58 590 | 58 590 |
| Affaire juridique de Comete et Trapil | 4-9-1 | 433 973 | - | 433 973 |
| Charges d'amortissement des droits de servitudes | 4-9-2 | 434 456 | - | 100 000 |
| | | 927 019 | 58 590 | 592 563 |

4-9-1 Affaire juridique de Comete et Trapil

La provision de Comete et Trapil a été constaté suite à une action en justice lancée par ce groupement et ceci pour le règlement du reliquat du montant du marché qui a été résilié. Pour cela, SOTRAPIL a constaté une provision à hauteur de 20% du montant du marché initial qui n'a pas fait l'objet de décompte et qui est exigé pour paiement.

4-9-2 Provision pour amortissement des droits de servitudes

La provision pour charges d'amortissement des droits de servitudes correspond à l'estimation de la consommation au titre du premier semestre de l'année 2013 de l'avantage économique rattaché à l'exploitation du droit de passage du pipeline.

4-10 Fournisseurs et comptes rattachés

| | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs, achats d'immobilisations | 430 364 | 19 709 | 312 165 |
| Fournisseurs, achats de biens et services | 100 236 | 179 967 | 144 796 |
| Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garanties | 202 995 | 189 097 | 193 156 |
| Fournisseurs, factures non parvenues | 20 163 | 201 789 | 43 328 |
| Total | 753 758 | 590 562 | 693 445 |

4-11 Autres passifs courants

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Clients créditeurs | 4-11-1 | 1 902 805 | 1 728 400 | 1 308 092 |
| Personnel, œuvres sociales | | 332 997 | 249 840 | 299 135 |
| Personnel, oppositions | | 2 604 | 1 976 | 2 119 |
| Personnel, charges à payer | | 444 260 | 370 704 | 426 913 |
| Etat, impôts et taxes retenues à la source | | 88 877 | 71 831 | 115 432 |
| Créditeurs divers | | 38 825 | 10 213 | 7 330 |
| Comptes transitoires ou d'attente | | 1 176 | 1 176 | 1 176 |
| Charges à payer | 4-11-2 | 65 801 | 61 370 | 46 220 |
| Etat, taxe sur chiffre d'affaire | | 2 040 | 1 940 | 1 837 |
| Dividende à distribuer | | 3 072 | 2 642 | 2 641 |
| Etat Impôts sur les bénéfices | | 419 825 | 370 905 | 36 691 |
| Etat, TVA à payer | | - | 7 501 | - |
| Produits constatés d'avance | | 44 616 | 94 203 | 17 637 |
| Total | | 3 346 898 | 2 972 701 | 2 265 223 |

4-11 - 1 Clients créditeurs

| | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Compte courant produit SHELL | - | 20 331 | - |
| Compte courant produit TOTAL | 34 350 | 738 599 | 89 730 |
| Compte courant produit OILIBYA | 460 029 | 548 454 | 400 564 |
| Compte courant produit STAROIL | 263 782 | 107 005 | 403 994 |
| Compte courant produit SNDP | 740 465 | 217 902 | 342 868 |
| Compte courant produit VIVO ENERGY | 395 196 | 87 126 | 52 912 |
| Nouvelles répartitions | 8 983 | 8 983 | 18 024 |
| Total | 1 902 805 | 1 728 400 | 1 308 092 |

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

| | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Provisions Jetons de présence 2012-Conseil d'administration | 33 000 | 33 000 | 22 000 |
| Provisions Jetons de présence 2012-Comité d'audit Interne | 9 000 | 9 000 | 6 000 |
| Provisions Honoraires du Commissaire aux comptes | 20 485 | 17 800 | 18 000 |
| Autres charges à payer | 3 316 | 1 570 | 220 |
| | 65 801 | 61 370 | 46 220 |

NOTES 5 : RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT
5-1 Revenus

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Transport par pipeline | 5-1-1 | 4 599 806 | 4 895 462 | 9 538 978 |
| Transport par conduites banales | 5-1-2 | 229 406 | 244 130 | 475 196 |
| Frais de stockage des produits pétroliers dans la pipeline | 5-1-3 | 48 213 | 48 213 | 96 427 |
| Transport pipe JET | 5-1-4 | 164 775 | 167 775 | 377 154 |
| Total | | 5 042 200 | 5 355 580 | 10 487 755 |

5-1-1 Transport par pipeline

| | <u>Qté transportées (en mètre cube)</u> | <u>Prix/m3</u> | <u>Chiffre d'affaires 30/06/2013</u> |
|--------------------|---|----------------|--------------------------------------|
| Gasoil | 443 478 | 5,823 | 2 582 372 |
| Pétrole | 15 836 | 5,623 | 89 045 |
| Gasoil 50 | 74 304 | 5,823 | 432 672 |
| Essence sans plomb | 231 070 | 6,473 | 1 495 716 |
| | 764 688 | | 4 599 806 |

5-1-2 Transport par conduites banales

| | <u>Qté transportées (en mètre cube)</u> | <u>Prix/m3</u> | <u>Chiffre d'affaires 30/06/2013</u> |
|--------------------|---|----------------|--------------------------------------|
| Gasoil | 443 478 | 0,3 | 133 043 |
| Pétrole Domestique | 15 836 | 0,3 | 4 751 |
| Pétrole Industriel | 74 304 | 0,3 | 22 291 |
| Sans Plomb | 231 070 | 0,3 | 69 321 |
| | 764 688 | | 229 406 |

5-1-3 Frais de stockage

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.

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>Qté</u> <u>Transportées</u> <u>(en mètre</u> <u>cube)</u> | <u>Prix/m3</u> | <u>Chiffre</u> <u>d'affaires</u> <u>30/06/2013</u> |
|---|---|----------------|--|
| Quantité transportée du 01 janvier 2013 au 30 juin 2013 | 40 756 | 4,043 | 164 775 |

5-2 Autres produits d'exploitation

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> <u>(retraité)</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---------------------------------|-------|-------------------|--|-------------------|-------------------|
| Profits sur position de litrage | 5-2-1 | 511 054 | 104 506 | 1 823 924 | 431 881 |
| Vente appels d'offres | | 1 100 | 1 770 | 1 770 | 1 770 |
| Total | | 512 154 | 106 276 | 1 825 694 | 433 651 |

5-2-1 Profits sur position de litrage

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> <u>(retraité)</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--------------------------------------|--|-------------------|--|-------------------|-------------------|
| Compte courant SNDP | | 138 096 | 241 008 | 458 910 | 241 580 |
| Compte courant TOTAL | | 142 947 | (368 897) | 369 702 | (183 160) |
| Compte courant STAROIL | | (49 955) | 36 140 | 143 145 | 55 735 |
| Compte courant SHELL | | - | 18 522 | 38 853 | 18 521 |
| Compte courant OILIBYA | | (235 127) | (47 893) | 500 561 | 53 567 |
| Compte courant VIVO ENERGY | | 515 093 | 225 626 | 312 753 | 245 638 |
| Nouvelles répartitions-Total Tunisie | | - | - | - | (10 451) |
| Nouvelles répartitions- VIVO Energy | | - | - | - | 5 754 |
| Nouvelles répartitions- SNDP | | - | - | - | 12 271 |
| Nouvelles répartitions- OIL LIBYA | | - | - | - | (1 468) |
| Nouvelles répartitions- STAROIL | | - | - | - | (6 106) |
| Total | | 511 054 | 104 506 | 1 823 924 | 431 881 |

5-3 Achats consommés

| | | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Achats stockés | | 17 043 | 31 099 | 66 531 |
| Variation des approvisionnements stockés | | 2 265 | (7 815) | (22 959) |
| Achats non stockés d'énergies | | 196 826 | 175 445 | 356 606 |
| Carburants | | 51 100 | 39 488 | 80 648 |
| Petits outillages | | 3 728 | 2 083 | 3 530 |
| Electricité | | 18 198 | 13 592 | 31 592 |
| Eau | | 4 197 | 2 557 | 8 315 |
| Fournitures de bureau | | 17 724 | 16 464 | 23 968 |
| Achats divers | | 766 | 3 464 | 3 464 |
| Achats liés à une modification comptable | | - | - | 897 |
| | | 311 847 | 276 378 | 552 592 |

5-4 Charges de personnel

| | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Salaires et compléments de salaires | 1 460 064 | 1 337 754 | 2 821 717 |
| Charges sociales légales | 301 678 | 279 584 | 619 095 |
| Charges de personnel liées à une modification comptables | 18 059 | 14 547 | 48 582 |
| Assurance groupe | 140 827 | 124 907 | 248 850 |
| Congés payés | - | - | (2 399) |
| Autres charges de personnel | 38 583 | 35 215 | 54 832 |
| charges de personnel liés à une modification comptable | - | - | 3 186 |
| Total | 1 959 211 | 1 792 007 | 3 793 863 |

Les charges de personnel s'élèvent au 30 juin 2013 à **1 959 211** dinars contre **1 792 007** dinars au 30 juin 2012, soit une variation positive de **167 204** dinars due aux effets des recrutements et des augmentations salariales décidées au cours de l'année 2012 et qui ont impacté le premier semestre de l'année 2013 d'une façon plus plausible que le premier semestre 2012.

5-5 Dotations aux amortissements et aux provisions

| | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Amortissements des immobilisations corporelles | 941 247 | 958 277 | 1 926 975 |
| Provisions pour risques et charges | - | - | 433 973 |
| Dotations aux amortissements liées à une modification comptable | - | - | 1 212 |
| Dotations aux provisions sur amortissement au titre des contrats de servitude | 334 455 | - | 100 000 |
| Total | 1 275 702 | 958 277 | 2 462 160 |

5-6 Autres charges d'exploitation

| | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> <u>(retraité)</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|--|-------------------|-------------------|
| Redevance pour utilisation des immobilisations concédées | 60 333 | 57 460 | 57 460 | 117 982 |
| Entretiens et réparations | 73 126 | 40 720 | 40 720 | 132 718 |
| Primes d'assurance | 60 144 | 49 669 | 49 669 | 134 262 |
| Etudes et divers services extérieurs | 79 066 | 89 992 | 89 992 | 237 786 |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 75 692 | 49 213 | 49 213 | 114 306 |
| Publicités, publications, relations publiques | 45 602 | 62 924 | 62 924 | 107 998 |
| Transports et déplacements | 28 842 | 27 144 | 27 144 | 56 383 |
| Frais de P.T.T | 18 183 | 14 855 | 14 855 | 44 409 |
| Services bancaires et assimilés | 2 083 | 1 582 | 1 582 | 2 587 |
| Pertes sur position de litrage | - | - | 1 719 418 | - |
| Impôts et taxes et versements assimilés | 68 803 | 92 705 | 92 705 | 124 646 |
| Autres charges extérieures | 16 580 | - | - | 28 000 |
| Autres charges antérieures | 3 871 | 2 059 | 2 059 | 9 359 |
| Transfert des charges | (92 421) | (73 051) | (73 051) | (109 142) |
| Total | 439 904 | 415 272 | 2 134 690 | 1 001 294 |

5-7 Charges financières nettes

| | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Pertes de changes | (12 887) | (5 545) | (9 432) |
| Gains de changes | 535 | (46) | - |
| Autres | - | 13 | (100) |
| Total | (12 352) | (5 512) | (9 532) |

5-8 Produits des placements

| | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts perçus sur Bons de trésor et valeurs assimilées | 376 862 | 290 811 | 603 204 |
| Dividendes perçus / Actions SNDP | 31 | - | - |
| Total | 376 893 | 290 811 | 603 204 |

5-9 Autres gains ordinaires

| | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Revenus des immeubles | 78 372 | 101 581 | 178 147 |
| Vente des 11 Obturateurs | - | - | 75 922 |
| Annulation des suspens bancaires | - | - | 3 885 |
| Produit divers ordinaires | 1 798 | 3 063 | - |
| Pénalités de retards | 15 593 | - | 6 768 |
| Total | 95 763 | 104 645 | 264 722 |

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

| | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Variation des autres actifs courant | (175 957) | (110 023) | 37 227 |
| Variation des autres actifs financiers | (92 574) | 38 127 | (28 786) |
| Encaissements des prêts sur fonds social | (31 984) | (14 546) | (12 216) |
| Total | (300 515) | (86 442) | (3 775) |

6-2 Fournisseurs et autres dettes

| | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|
| Variation des fournisseurs et comptes rattachés | 60 313 | (239 535) | (136 652) |
| Variation des autres passifs courants | 1 081 674 | (5 185 396) | (5 892 874) |
| Variation des fournisseurs achats de biens et de services | 13 326 | 47 012 | 47 468 |
| Total | 1 155 313 | (5 377 919) | (5 982 058) |

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

| | <u>30/06/2013</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2011</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Engagements donnés | 4 045 880 | 3 421 867 | 3 722 989 |
| Cautions données | 180 817 | 180 817 | 180 817 |
| Cautions pour stocks de remplissage | 3 865 063 | 3 241 050 | 3 542 172 |
| Engagements reçus | 968 058 | 963 282 | 951 083 |
| Cautions reçues | 968 058 | 963 282 | 951 083 |

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 m² se fera vers une parcelle que la SPLT s'engage à mettre à la disposition de la SOTRAPIL.

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

(Exprimé en dinars)

| Désignations | VALEURS BRUTES | | | | AMORTISSEMENTS | | | | VCN | |
|--|-------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2012 | Entrées | Sorties | 30/06/2013 | 31/12/2012 | Dotations | Régularisations | 30/06/2013 | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
| Terrain | 625 640 | - | - | 625 640 | - | - | - | - | 625 640 | 625 640 |
| Construction | 35 808 547 | 72 894 | - | 35 881 441 | 22 344 343 | 786 197 | - | 23 130 540 | 12 750 901 | 13 464 204 |
| Inst. tech matériel et outillage industriel | 3 008 634 | 210 158 | - | 3 218 792 | 1 783 559 | 116 140 | - | 1 899 699 | 1 319 093 | 1 225 075 |
| Matériel de transport | 973 822 | 285 600 | - | 1 259 422 | 904 446 | 13 806 | - | 918 252 | 341 170 | 69 376 |
| Equipements de bureaux | 887 770 | 63 879 | - | 951 649 | 768 541 | 19 497 | - | 788 038 | 163 611 | 119 229 |
| Installations Agencements et Aménagements | 513 162 | - | - | 513 162 | 466 999 | 5 607 | - | 472 606 | 40 556 | 46 163 |
| Emballages récupérables | 2 095 | - | - | 2 095 | - | - | - | - | 2 095 | 2 095 |
| Total Immobilisations corporelles (1) | 41 819 670 | 632 531 | - | 42 452 201 | 26 267 888 | 941 247 | - | 27 209 135 | 15 243 066 | 15 551 782 |
| Immobilisation en cours (2) | 2 389 912 | 262 238 | (257 846) | 2 394 304 | 2 195 958 | - | - | 2 195 958 | 198 346 | 193 954 |
| Total (1)+(2) | 44 209 582 | 894 769 | (257 846) | 44 846 505 | 28 463 846 | 941 247 | - | 29 405 093 | 15 441 412 | 15 745 736 |

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 2012 | 17 177 160 | 1 635 920 | 160 205 | 139 510 | 490 751 | 2 545 703 | 7 818 609 | 29 967 858 |
| Affectation du résultat de l'exercice 2012 | - | 81 796 | - | - | - | (2 545 703) | 2 463 907 | - |
| Augmentation du Capital | 520 520 | - | - | - | - | - | (520 520) | - |
| Dividendes à distribuer | - | - | - | - | - | - | (1 374 173) | (1 374 173) |
| Affectation pour fonds social | - | - | - | - | 300 000 | - | (300 000) | - |
| Ressources fonds social | - | - | - | - | 17 428 | - | - | 17 428 |
| Emplois fonds social | - | - | - | - | (94 803) | - | - | (94 803) |
| Résultat de la période | - | - | - | - | - | 1 190 829 | - | 1 190 829 |
| Solde au 30 juin 2013 | 17 697 680 | 1 717 716 | 160 205 | 139 510 | - | 1 190 829 | 8 087 823 | 29 707 139 |

Le résultat net par action pour le premier semestre de l'année 2013 s'élève à 0,336 dinars.

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION DU 01 Janvier 2013 au 30 Juin 2013

(Exprimé en dinars)

| Produits | | Charges | | Soldes | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|--|------------------|--|------------------|--|------------------|-------------------|
| Revenus | 5 042 200 | | | | | |
| Stockage de production | 13 768 | | | | | |
| Total | 5 055 968 | Total | | Production | 5 055 968 | 10 511 184 |
| Production | 5 055 968 | Achats consommés | 311 847 | | | |
| Total | 5 055 968 | Total | 311 847 | Marge sur coût matières | 4 744 121 | 9 958 592 |
| Marge sur coût matières | 4 744 121 | Autres charges externes | 463 522 | | | |
| Autres produits d'exploitation | 512 154 | | | | | |
| Total | 5 256 275 | Total | 463 522 | Valeur ajoutée brute | 4 792 753 | 9 515 595 |
| Valeur ajoutée brute | 4 792 753 | Impôts et taxes | 68 803 | | | |
| | | Charges de personnel | 1 959 211 | | | |
| Total | 4 792 753 | Total | 2 028 014 | Excédent brut d'exploitation | 2 764 739 | 5 597 083 |
| Excédent brut d'exploitation | 2 764 739 | dotations aux amortissements | 1 275 702 | | | |
| Autres produits ordinaires | 95 763 | Autres charges ordinaires | - | | | |
| Produits financiers | 376 893 | Charges financières | 12 352 | | | |
| Transfert et reprise de charge | 92 421 | Impôts sur le résultat ordinaire | 850 933 | | | |
| Total | 3 329 816 | Total | 2 138 987 | Résultat des activités ordinaires | 1 190 829 | 2 545 703 |
| Résultat des activités ordinaires | 1 190 829 | Effet négatif des modifications comptables | - | | | |
| Effet positif des modifications comptables | | | | | | |
| Total | 1 190 829 | | | Résultat net après modifications comptables | 1 190 829 | 2 545 703 |