



Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines

Rapport du Commissaire aux Comptes sur l'examen limité des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2018

SOMMAIRE

Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes	2
Etats financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2018	4
▪ Bilan	5
▪ Etat de résultat	7
▪ Etat des flux de trésorerie	8
▪ Notes aux états financiers	9
Annexes	28
▪ 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 2018

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la SOTRAPIL

1. Conclusion de l'examen limité

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 2018, 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 **49 857 173 dinars**, un résultat net bénéficiaire de **3 894 151 dinars** et une variation positive des flux de trésorerie de **1 563 854 dinars**.

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 2018, 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.

2. 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, estimant la valeur des dites indemnités à : **6 188 062 dinars**.

Toutefois, suite à la réunion du conseil d'administration en date du 24 août 2017, il a été convenu de :

- Continuer la suspension de la campagne de renouvellement (*décidée par du conseil du 07 avril 2016*) uniquement pour les parcelles de terrain à vocation urbaine, et d'attendre la décision de la justice concernant la valeur des indemnités ;

- Relancer la compagnie de mise à jour de la valeur des indemnités et la signature des avenants avec les propriétaires des parcelles à vocation agricole et ce sur la base des prix fixés au niveau du rapport d'expertise de la direction Générale des Evaluations.

Ainsi, et en attendant l'achèvement de la compagnie de renouvellement, la signature des avenants aux contrats de servitudes et la fixation définitive de la valeur des indemnités à déboursier, 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 de ses 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 2018 à : **154 702** dinars, soit une valeur cumulée de : **1 779 068** dinars, au 30 juin 2018.

3. 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 d'opinion d'audit.

4. Responsabilités en matière de préparation et de présentation des Etats Financiers Intermédiaires

Le conseil d'administration de la société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines est le 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.

Tunis, le 28 août 2018

**Le Commissaire aux Comptes
Pour le Groupement "FINACO – ABC"**

Yahia ROUATBI



États financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2018

S O M M A I R E

Bilan

Etat de résultat

Etat de flux de trésorerie

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

2. FAITS MANQUANTS DE L'EXERCICE

2.1-Chiffre d'affaire

2.2-Résultat comptable

2.3-Les conventions de droits de servitude

3. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1-Immobilisations corporelles

3.2-Charges à répartir

3.3-Stocks

3.3.1-Stocks des pièces de rechange et autres approvisionnements

3.3.2-Stocks de produits à livrer

3.4-Les placements à court terme

3.5-Le solde de la position de litrage

4. NOTES REALTIVES AU BILAN

4.1-Immobilisations corporelles

4.1.1-Construction

4.1.2-Immobilisations en cours

4.1.2.1-Projet pipeline Skhira - Menzel Hayet (études techniques et financières)

4.1.2.2-Projet pipeline Skhira - Menzel Hayet (servitudes)

4.2-Immobilisations financières

4.2.1- Titres de participation

4.2.2- Obligations à long terme (emprunt obligatoire)

4.2.3- Prêt à plus d'un an sur fonds social

4.3- Stocks

4.3.1- Pièces de rechanges et autres approvisionnements

4.3.2-Hydrocarbures existantes dans les canalisations banales

4.4- Clients et comptes rattachés

4.4.1-Clients factures à établir

4.5- Autres actifs courants

4.5.1-Débiteurs divers

4.5.1.1-Raccordement TOTAL

4.5.1.2-Ministère de l'équipement

4.5.2-Produits à recevoir

4.5.3-Charges constatés d'avance

4.5.4-Provisions

4.6-Placements et autres actifs financiers

4.6.1-Interet de placement

- 4.7-Liquidités et équivalents de liquidités
- 4.8-Capitaux propres
 - 4.8.1-Capital social
 - 4.8.2-Reserves
 - 4.8.2.1-Reserves pour fonds social
 - 4.8.3-Résultats reportés
- 4.9- Provisions pour risques et charges
 - 4.9.1- Affaire juridique de COMETE et TRAPIL
 - 4.9.2-Provision pour amortissements des droits de servitudes
- 4.10-Fournisseurs et comptes rattachés
- 4.11-Autres passifs courants
 - 4.11.1-Clients créditeurs
 - 4.11.2-Charges à payer
 - 4.11.3-Produits constatés d'avance

5. NOTES REALTIVES A L'ETAT DE RESULTAT

- 5.1-Revenus
 - 5.1.1-Transport par pipeline
 - 5.1.2-Transport par conduites banales
 - 5.1.3-Transport pipe JET
 - 5.1.4- Frais de stockage des produits pétroliers dans le pipeline
- 5.2-Autres produits d'exploitation
 - 5.2.1-Profits sur position litrage
- 5.3-Achats consommés
- 5.4-Charges de personnel
- 5.5-Dotations aux amortissements et aux provisions
- 5.6-Autres charges d'exploitation
- 5.7-Charges financières nettes
- 5.8-Produits des placements
- 5.9-Autres gains ordinaires

6. NOTES REALTIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

- 6.1-Variation des autres actifs
- 6.2-Variation des fournisseurs et autres dettes
- 6.3-Affectation au fonds social

7. ENGAGEMENTS HORS BILAN

- 7.1-Engagements financiers

ANNEXES

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
HEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

BILAN

(Exprimé en dinars)

<u>ACTIFS</u>	<u>Notes</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		316 508	307 050	307 050
Moins : Amortissements		(303 418)	(291 812)	(299 909)
		13 090	15 238	7 141
Immobilisations corporelles		45 160 946	44 836 648	44 798 299
Moins : Amortissements		(36 270 567)	(35 042 259)	(35 604 026)
	4.1	8 890 379	9 794 389	9 194 273
Immobilisations financières		856 514	1 112 374	1 068 042
Moins : provisions		(16 605)	(16 836)	(16 605)
	4.2	839 909	1 095 538	1 051 437
Total des actifs immobilisés		9 743 378	10 905 165	10 252 851
Autres actifs non courants		-	-	-
Total des actifs non courants		9 743 378	10 905 165	10 252 851
ACTIFS COURANTS				
Stocks		752 576	525 873	611 504
Moins : Provisions		(8 651)	-	(8 651)
	4.3	743 925	525 873	602 853
Clients et comptes rattachés		8 574 571	8 183 638	7 265 210
Moins : Provisions		-	-	-
	4.4	8 574 571	8 183 638	7 265 210
Autres actifs courants		811 276	839 340	868 183
Moins : Provisions		(247 766)	(247 766)	(247 766)
	4.5	563 510	591 574	620 417
Placements et autres actifs financiers	4.6	27 646 678	22 408 518	25 042 062
Liquidités et équivalents de liquidités	4.7	2 585 111	1 775 633	3 021 257
Total des actifs courants		40 113 795	33 485 236	36 551 799
TOTAL DES ACTIFS		49 857 173	44 390 401	46 804 650

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

BILAN

(Exprimé en dinars)

<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>	<u>Notes</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
CAPITAUX PROPRES				
Capital		20 691 000	20 173 725	20 173 725
Réserves		3 463 639	3 344 569	3 041 346
Autres capitaux propres		139 510	139 510	139 510
Résultats reportés		11 102 833	9 164 878	9 164 878
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		35 396 982	32 822 682	32 519 459
Résultat de l'exercice		3 894 151	2 372 960	6 218 419
Total des capitaux propres	4.8	39 291 133	35 195 642	38 737 878
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Provisions pour risques et charges	4.9	2 452 609	2 076 652	2 267 957
Total des passifs non courants		2 452 609	2 076 652	2 267 957
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	4.10	1 284 435	720 985	1 227 002
Autres passifs courants	4.11	6 828 996	6 397 122	4 571 813
Total des passifs courants		8 113 431	7 118 107	5 798 815
Total des passifs		10 566 040	9 194 759	8 066 772
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		49 857 173	44 390 401	46 804 650

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

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

(Modèle autorisé)	<u>Notes</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	5.1	8 543 682	6 657 698	15 101 361
Autres produits d'exploitation	5.2	585 391	592 403	1 554 206
TOTAL DES PRODUITS D 'EXPLOITATION		9 129 073	7 250 101	16 655 567
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits à livrer		(133 742)	30 119	(53 973)
Achats consommés	5.3	455 365	358 983	824 397
Charges de personnel	5.4	2 424 891	2 463 247	4 982 618
Dotations aux amortissements et aux provisions	5.5	923 069	1 083 758	2 171 645
Autres charges d'exploitation	5.6	564 726	471 304	1 157 207
TOTAL DES CHARGES D 'EXPLOITATION		4 234 309	4 407 411	9 081 894
RESULTAT D'EXPLOITATION		4 894 764	2 842 690	7 573 673
Charges financières nettes	5.7	(36 416)	(22 908)	(33 118)
Produits des placements	5.8	1 125 449	846 728	1 796 483
Autres gains ordinaires	5.9	127 102	130 581	273 754
Autres pertes ordinaires		(18)	(120)	(943)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		6 110 881	3 796 971	9 609 849
Impôt sur les bénéfices		(2 216 730)	(1 424 011)	(3 391 430)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		3 894 151	2 372 960	6 218 419
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		3 894 151	2 372 960	6 218 419

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

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

(Modèle autorisé)	Notes	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		3 894 151	2 372 960	6 218 419
Ajustement pour :				
* Amortissements et provisions		854 702	965 005	1 762 358
* Reprises sur provisions		-	-	(27 764)
Variation des :				
* Stocks		(141 073)	35 101	(50 530)
* Créances		(1 309 361)	(1 754 916)	(836 488)
* Autres actifs courants	6.1	(536 181)	(234 042)	67 903
* Fournisseurs et autres dettes	6.2	2 318 942	1 702 743	370 032
* Plus ou moins-values de cessions				(14 826)
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		5 081 181	3 086 851	7 489 104
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements sur acquisitions d'immobilisations incorporelles		(9 458)	(6 301)	(6 301)
Décassements sur acquisitions d'immobilisations corporelles		(366 973)	(139 821)	(88 053)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		-	-	14 826
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		200 000	200 000	200 000
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(176 431)	(53 878)	(120 472)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		(3 227 796)	(2 576 574)	(2 576 574)
Affectations au fonds social	6.3	(113 100)	(110 169)	(413 392)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		(3 340 896)	(2 686 743)	(2 989 966)
Variation de trésorerie		1 563 854	453 986	4 619 610
Trésorerie au début de l'exercice		27 221 257	22 601 647	22 601 647
Trésorerie à la clôture de l'exercice		28 785 111	23 055 633	27 221 257

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 société anonyme créée le 26 septembre 1979 et son capital ne cesse de croître d'une année à autre pour atteindre en juin 2018, **20 691 000** dinars.

En vertu de la loi 89-9 et les textes subséquents, la nature de l'activité et la structure de son capital, SOTRAPIL est classée comme étant une entreprise publique

Le 13 décembre 2000, l'Assemblée Générale Extraordinaire a décidé l'ouverture du capital de la société au public à concurrence de 30% 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 réalisé du 01 janvier 2018 au 30 juin 2018 a progressé de **1 885 984 dinars** par rapport au chiffre d'affaires réalisé jusqu'au juin 2017, soit une augmentation de 28,33%.

2.2 Résultat comptable

La SOTRAPIL a enregistré au 30 juin 2018 un résultat bénéficiaire de **3 894 151 dinars**, contre un résultat également bénéficiaire au 30 juin 2017 de l'ordre de **2 372 960 dinars**, soit une augmentation de l'ordre de **1 521 191 dinars** et une croissance de 64,11%.

Cette variation positive provient essentiellement de l'augmentation des :

- Revenus de **1 885 984 dinars**.
- Produits des placements de **278 721 dinars**.
- Impôts sur les bénéfices de **(792 719) dinars**.

Et de la diminution :

- des charges d'exploitation de **173 102 dinars**.

2.3 Les conventions du droit de servitude

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 Bizerte-Tunis, des conventions de servitude pour toute la période d'exploitation du pipeline. Toute fois les prix mentionnés dans les conventions en contre partie de la servitude seront actualisés après 30 ans.

Ainsi, afin de pouvoir négocier avec les différents propriétaires pour fixer les prix de référence visant Leurs indemnités relatives à la servitude classée selon la loi n° 60 de l'année 1982, modifiée par la loi n° 50 de l'année 1995 comme utilité publique, la SOTRAPIL a fait recours à la direction générale des expertises pour proposer un rapport d'évaluation des indemnités de privation dus en raison des servitudes.

Après analyse du rapport établi, le conseil d'administration de la SOTRAPIL a constaté que le rapport établi par la direction générale des expertises du 6 mars 2015 n'a pas pris en considération dans son évaluation le cadre juridique de la convention liant les propriétaires des parcelles à la SOTRAPIL, ni les lois citées ci-dessus et a décidé de ne pas le considéré comme base d'indemnisation pour les terrains à vocation non agricole.

De ce fait, le conseil d'administration de la société a considéré que le rapport n'a pas évalué l'indemnisation à juste valeur suite au passage du pipeline dans les zones urbaines, surtout que le plan d'aménagement urbain a déclassé le terrain objet de la servitude en terrain non constructible. En plus, les constructions réalisées dans ces zones urbaines n'ont pas été amoindries en surface constructible puisque celle-ci est plafonnée par le « cos » défini dans le règlement d'urbanisme, et la zone de la servitude ajoutée à la zone verte exigible ont été intégrées dans le reste de la surface non constructible.

Le conseil d'administration de la société a exprimé son refus du contenu du rapport d'expertise et a recommandé son non application pour les parcelles de terrains existants à l'intérieur des zones urbaines. En date du 28 février 2018, la SOTRAPIL a adressé la lettre n°633 à monsieur le ministre des domaines de l'état et des affaires foncières sous couvert de monsieur le ministre de l'énergie, des mines et des énergies renouvelables afin que ses services puissent ne pas prendre en considération les résultats du rapport susmentionné.

D'un point de vue comptable, le montant total que supportera la SOTRAPIL pour le renouvellement des prix figurant dans les 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.

La SOTRAPIL a constaté en se référant à la valeur des indemnités estimées initialement au niveau du rapport d'expertise, 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 30 juin 2018 à : **154 702 dinars**, soit une valeur cumulée de : **1 779 068 dinars**.

Note 3. Principes et méthodes comptables

Les états financiers arrêtés au 30 juin 2018 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% 15%

- L'inspection interne du pipeline et les grosses réparations qui en découlent ont toujours été considérées comme des investissements. 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 2018. 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

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Terrains		625 640	625 640	625 640
Constructions	4-1-1	35 391 344	34 712 293	34 709 537
Installations techniques mat et outillages industriels		3 999 019	4 045 415	3 953 938
Matériels de transport		1 392 560	1 439 760	1 392 560
Equipements de bureaux		832 795	1 034 917	821 057
Installations Généra. Agence. et Aménagements divers		540 523	554 399	540 523
Emballages récupérables identifiables		2 095	2 095	2 095
Immobilisations en cours	4-1-2	2 376 970	2 422 129	2 752 949
Total brut		45 160 946	44 836 648	44 798 299
Amortissements et provisions		(32 270 567)	(35 042 259)	(35 604 026)
Total net		8 890 379	9 794 389	9 194 273

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

	30/06/2018
Construction Pipe Bizerte-Rades	8 959 377
Construction Pipe Jet	8 364 967
Aménagement et inspection interne du pipeline	6 740 296
Pièces de rechanges spécifiques	1 068 135
Construction et locaux de la société	4 919 971
Autres constructions	5 338 598
Total	35 391 344

4-1-2 Immobilisations en cours

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

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
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
Avances pour l'acquisition d'équipements		23 813	23 813	23 813
Maintenance pompes n°10 et n°11		-	14 399	-
Renouvellement des contrats de servitudes		17 532	12 832	12 832
Renouvellement local de gardiennage		25 898	56 696	20 000
Renouvellement matériel échantillonneur		-	12 836	-
Aménagement local échantillonneur		6 960	-	6 960
Autres projets		2 080	866	866
Total brut		2 376 970	2 422 129	2 752 949
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		52 470	97 629	428 449

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

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Titres de participations	4-2-1	61 050	61 050	61 050
Obligations à long terme (Emprunt de l'Etat)	4-2-2	400 000	600 000	600 000
Prêts à plus d'un an sur fonds social	4-2-3	385 330	440 959	396 858
Dépôts et cautionnements		10 134	10 365	10 134
Total brut		856 514	1 112 374	1 068 042
Provisions pour dépréciation des prêts accordés au personnel		(16 605)	(16 605)	(16 605)
Total net		839 909	1 095 538	1 051 437

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 29 septembre 2017 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)

	30/06/2018
Obligations ligne BNA Capitaux	160 000
Obligations ligne STB Finance	160 000
Obligations ligne BH	80 000
Total	400 000

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

Solde au 31 décembre 2017	396 858
Prêts accordés en 2018	42 550
Prêts recouverts en 2018	(17 694)
Prêts à recouvrir en 2018	(36 384)
Solde au 30 juin 2018	385 330

4-3. Stocks

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Pièces de rechange et autres approvisionnements	4-3-1	129 437	120 566	122 105
Hydrocarbures existantes dans les canalisations banales	4-3-2	613 054	400 745	474 905
Produits à livrer JET		10 085	4 562	14 494
Total		752 576	525 873	611 504
Provisions		(8 651)	-	(8 651)
Total		743 925	525 873	602 853

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

Stock initial	122 105
Les entrées	24 262
Les sorties	(16 930)
Stock au 30 juin 2018	129 437

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 2018. Il est valorisé au prix de facturation par la STIR.

Stock de produits à livrer -Canalisations banales	527 499
Stock de produits existant au niveau des bacs de contaminât	85 555
Stock au 30 juin 2018	613 054

4-4. Clients et comptes rattachés

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
TOTAL Tunisie		563 370	674 840	1 008 502
OIL LIBYA		402 757	681 553	675 409
STAROIL		280 699	280 440	345 465
SNDP		822 185	914 060	946 071
VIVO Energie		767 206	1 079 712	888 546
SHELL		461	461	461
Clients, factures à établir	4-4-1	5 737 893	4 552 572	3 400 756
Total Brut		8 574 571	8 183 638	7 265 210

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 2018.
- 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

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Compte courant produit STAROIL	144 693	87 107	23 298
Compte courant produit OIL LIBYA	942 482	491 498	512 468
Compte courant produit SNDP	1 607 368	2 676 137	1 295 987
Compte courant produit TOTAL	568 690	403 473	185 812
Compte courant VIVO Energie	957 261	893 380	504 752
Factures à établir (<i>Transport des produits pétroliers</i>)	1 510 765	977	857 538
Nouvelle répartition VIVO ENERGY	6 634	-	6 634
Nouvelle répartition TOTAL	-	-	5 225
Nouvelle répartition OIL LIBYA	-	-	9 042
Total	5 737 893	4 552 572	3 400 756

Ces comptes enregistrent les sommes que la SOTRAPIL n'a pas facturées jusqu'au 30 juin 2018 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

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Fournisseurs débiteurs		22 522	21 244	22 514
Personnel, avances et acomptes		67 215	80 054	81 763
Débiteurs divers	4-5-1	551 060	544 733	562 432
Produits à recevoir	4-5-2	38 513	53 363	24 355
Charges constatées d'avance	4-5-3	125 074	122 926	170 105
Etat, crédit de TVA		62	13 282	7 014
Etat, crédit de TFP		6 830	3 738	-
Total brut		811 276	839 340	868 183
Provisions	4-5-4	(247 766)	(247 766)	(247 766)
Total net		563 510	591 574	620 417

4-5-1. Débiteurs divers

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Raccordement TOTAL Tunisie	4-5-1-1	18 333	34 795	25 811
Ministère de l'équipement	4-5-1-2	128 036	128 036	128 036
Ministère de l'énergie		328 647	328 647	328 647
Ministère de l'industrie et de commerce		74 111	49 033	74 111
Autres débiteurs divers		1 933	4 222	5 827
Total		551 060	544 733	562 432

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

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Ministère de l'industrie	-	8 248	-
Remboursement des dépenses de location	7 094	2 440	2 275
Echelle d'intérêt créditeur AMEN BANK	345	130	1 009
Echelle d'intérêt créditeur Banque de l'Habitat	27 904	10 790	12 530
Echelle d'intérêt créditeur STB	-	2 671	481
Echelle d'intérêt créditeur Banque de Tunisie			64
Remboursement CNAM	82	1 467	708
Revenus des titres de participation	70	19 680	-
Remboursement STAR	3 018	7 937	7 288
Total	38 513	53 363	24 355

4-5-3. Charges constatées d'avance

	<u>30/06/2018</u>
Taxe sur véhicule	4 105
Facture OMMP	45 611
Facture TUNISIE CLEARING	5 300
Facture AETECH	2 508
Facture SIMAC	9 025
Facture OACA	19 644
Facture BOURSE DE TUNIS	4 000
Facture ARCHIDOC	4 626
Facture SNDP	7 000
Facture TOPNET	5 700
Facture GMG	5 772
Autres charges constatées d'avance	11 783
Total	125 074

4-5-4. Provisions

	<u>30/06/2018</u>
Provisions sur les avances accordées aux fournisseurs	7 308
Provisions sur les produits à recevoir (Ministère de l'industrie)	112 422
Provisions sur la créance du Ministère de l'équipement	128 036
Total	247 766

4-6. Placements et autres actifs financiers

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Prêts à moins d'un an sur fonds social		119 914	152 974	147 548
Placements courants		26 000 000	21 000 000	24 000 000
Emprunt obligataire		200 000	200 000	200 000
Intérêts courus sur placements à terme	4-6-1	1 326 764	975 544	694 514
Total		27 646 678	22 408 518	25 042 062

4-6-1 Intérêts de placements

	30/06/2018
Banque Tuniso- Koweitienne (Centre Urbain Nord)	150 082
Banque nationale Agricole (Khaïr-Eddine Pacha)	838 056
Banque de Tunisie	244 622
Intérêt sur emprunt obligataire	909
Banque de l'Habitat	56 022
Banque Tuniso-Libienne	37 073
Total	1 326 764

4-7. Liquidités et équivalents de liquidités

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
BNA (Khaïr-Eddine Pacha)	273 632	22 658	277 101
BANQUE DE L'HABITAT	1 476 640	236 537	2 158 710
STB (MAHRAJENE)	45 476	184 877	184 116
BTK (Centre Urbain Nord)	569 505	145 937	150 177
BTK (centrale)	176	173	174
AMEN BANK (Lafayette)	21 015	12 844	39 913
BTK Fonds Social	95 350	31 256	75 366
Banque ZIYTOUNA	83 278	1 111 552	116 579
ATB (CHARGUIA)	7 679	16 786	16 760
BT (Centre Urbain Nord)	1 955	13 021	2 324
Autres comptes	9 590	(200)	-
Caisse	815	192	37
Total	2 585 111	1 775 633	3 021 257

4-8. Capitaux propres

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Capital social	4-8-1	20 691 000	20 173 725	20 173 725
Réserves	4-8-2	3 463 639	3 344 569	3 041 346
Autres capitaux propres		139 510	139 510	139 510
Résultats reportés	4-8-3	11 102 833	9 164 878	9 164 878
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		35 396 982	32 822 682	32 519 459
Résultat net de la période		3 894 151	2 372 960	6 218 419
Capitaux propres avant affectation		39 291 133	35 195 642	38 737 878

Pour de plus amples détails sur la variation des capitaux propres pour la période allant du 01 Janvier 2018 au 30 juin 2018, voir le tableau présenté à l'annexe 2.

4-8-1. Capital social

L'assemblée générale extraordinaire a décidé le 25 Mai 2018 d'augmenter le capital social de la société par l'émission de 103 455 actions de valeur nominale de 5 dinars par incorporation de :

La Réserve spéciale de réinvestissement	493 784
Résultats reportés	23 491
Total	517 275

4-8-2 : Réserves

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Réserves légales		2 017 373	1 981 980	1 981 980
Réserves extraordinaires		160 205	160 205	160 205
Réserves pour fonds social	4-8-2-1	1 286 061	1 202 384	899 161
Total		3 463 639	3 344 569	3 041 346

4-8-2-1. Réserves pour fonds social

	30/06/2018	30/06/2017
Fonds social au 1er janvier 2018	899 161	862 553
Ressources de la période	516 375	468 499
- Quote-part résultat de l'exercice	500 000	450 000
- Intérêts des prêts au personnel	5 692	6 439
- Intérêts bancaires capitalisés	748	524
- Remboursement des tickets fin d'année	-	110
- Contributions du personnel aux tickets de restaurants	9 935	11 426
Emplois de la période	129 475	128 668
- Restauration	118 375	112 028
- Omra et voyage	8 100	13 500
- Dons maladie et décès	-	500
- Fête de fin d'année et de retraite	3 000	2 640
Fonds social au 30 juin 2018	1 286 061	1 202 384

4-8-3 Résultats reportés

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Résultats reportés	11 102 833	9 164 878	9 164 878
	11 102 833	9 164 878	9 164 878

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

	<u>Montant</u>
Résultat net de l'année 2017	6 218 419
Résultats reportés au 31 décembre 2017	9 164 878
Résultat avant affectation	15 383 297
Réserve légale	(35 393)
Réserves spéciale de réinvestissement	(493 784)
Incorporation des résultats reportés au capital social	(23 491)
Dividendes (800 millimes par action)	(3 227 796)
Dotations annuelles au fonds social	(500 000)
Résultats reportés au 30 juin 2018	11 102 833

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>30/06/2018</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Affaire de servitude Société de promotion Immobilière BELDIAR	58 590	58 590	58 590
Affaire juridique de Comète et TRAPIL	4-9-1 605 451	548 397	575 501
Charges d'amortissements des droits de servitudes	4-9-2 1 779 068	1 469 665	1 624 366
Provisions sur le personnel MOHAMED ZAMMOURI	9 500	-	9 500
Total	2 452 609	2 076 652	2 267 957

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

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Fournisseurs, achats de biens et services	468 279	185 158	451 289
Fournisseurs, factures non encore parvenues	570 557	290 893	534 440

Fournisseurs, achats d'immobilisations	27 009	44 633	30 011
Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garanties	218 590	200 301	211 262
Total	1 284 435	720 985	1 227 002

4-11 Autres passifs courants

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Clients créditeurs	4-11-1	4 365 948	3 964 026	1 796 984
Personnel, œuvres sociales		294 664	294 611	444 554
Personnel, oppositions		761	(197)	1 731
Personnel, charges à payer		597 262	563 455	580 542
Etat, impôts et taxes retenues à la source		117 377	96 152	152 747
Etat, taxe sur chiffre d'affaires		3 021	2 612	2 988
Etat, TVA à payer		47 894	53 326	12 989
Etat Impôts sur les bénéfices		1 187 531	770 700	1 428 330
Créditeurs divers		56 779	37 719	44 171
Comptes transitoires ou d'attente		(1 389)	24	54
Charges à payer	4-11-2	99 687	80 909	76 244
Dividende à distribuer		9 812	479 103	7 964
Produits constatés d'avance	4-11-3	49 649	54 682	22 515
Total		6 828 996	6 397 122	4 571 813

4-11 - 1 Clients créditeurs

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Compte courant produit TOTAL Tunisie		789 298	573 456	321 140
Compte courant produit OIL LIBYA		1 064 107	914 345	394 841
Compte courant produit STAROIL		1 110 876	424 659	428 199
Compte courant produit SNDP		636 340	1 096 407	543 182
Compte courant produit VIVO ENERGY		765 327	951 225	84 787
Nouvelle répartition		-	3 934	24 835
Total		4 365 948	3 964 026	1 796 984

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

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Provisions Jetons de présence Conseil d'administration	45 000	45 000	30 000
Provisions Jetons de présence Comité d'audit Interne	11 250	11 250	7 500
Provisions Honoraires du Commissaire aux comptes	11 000	13 000	22 000
Charges à payer TT	9 962	5 500	3 000
Autres charges à payer	22 475	6 159	13 744
Total	99 687	80 909	76 244

4-11- 3 Produits constatés d'avance

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
- Loyer Office National de la Télédiffusion	-	7 692	2 564
- Loyer BTK	48 867	46 540	19 946
- Autres produits constatés d'avance	782	450	5
Total	49 649	54 682	22 515

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

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Transport par pipeline	5-1-1	7 555 879	6 054 572	13 599 038
Transport par conduites banales	5-1-2	301 214	254 311	571 561
Transport pipe JET	5-1-3	638 376	300 602	834 335
Frais de stockage des produits pétroliers dans le pipeline	5-1-4	48 213	48 213	96 427
Total		8 543 682	6 657 698	15 101 361

5-1-1 Transport par pipeline

	(en m ³)	Prix/m ³	<u>Chiffre d'affaires</u> 30/06/2018
Gasoil	575 304	7,323	4 212 949
Pétrole	9 817	7,123	69 927
Gasoil sans souffre	104 043	7,323	761 904
Essence sans plomb	314 882	7,973	2 510 553
Gasoil CPC	909	0,600	545
Total	1 004 954		7 555 879

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>30/06/2018</u>
Gasoil	575 304	0,3	172 591
Pétrole	9 817	0,3	2 945
Gasoil sans soufre	104 043	0,3	31 213
Essence sans Plomb	314 882	0,3	94 465
Total	1 004 045		301 214

5-1-3 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>Chiffre d'affaires</u>
	<u>(en mètre cube)</u>	<u>Prix/m³</u>	<u>30/06/2018</u>
Quantité transportée du 01 janvier 2018 au 30 juin 2018	91 197	7,000	638 376

5-1-4 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>30/06/2018</u>
Frais de stockage	23 336	2,066	48 213

5-2 Autres produits d'exploitation

		<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Profits sur position de litrage	5-2-1	585 211	591 503	1 525 482
Reprise sur provisions		-	-	27 764
Vente cahiers de charges		180	900	960
Total		585 391	592 403	1 554 206

5-2-1 Profits sur position de litrage

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Compte courant SNDP	1 207 968	1 579 730	2 293 324
Compte courant TOTAL Tunisie	(179 516)	(169 984)	(103 605)
Compte courant STAROIL	(966 031)	(337 552)	(742 453)
Compte courant OIL LIBYA	(117 417)	(422 847)	(283 905)
Compte courant VIVO ENERGY	640 207	(57 844)	362 121
Nouvelle répartition-Total Tunisie	-	-	5 225
Nouvelle répartition- VIVO Energie	-	-	6 634
Nouvelle répartition- SNDP	-	-	(17 144)
Nouvelle répartition- OIL LIBYA	-	-	9 042
Nouvelle répartition- STAROIL	-	-	(3 757)
Total	585 211	591 503	1 525 482

5-3 Achats consommés

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Achats stockés	24 262	21 534	42 358
Variation des approvisionnements stockés	(7 331)	4 983	3 444
Achats non stockés d'énergies	343 185	243 883	590 401
Carburants	56 869	54 496	100 423
Electricité	22 007	22 563	48 724
Eau	5 079	5 865	11 184
Fournitures de bureau	11 220	5 098	21 216
Achats divers	74	561	6 647
Total	455 365	358 983	824 397

5-4 Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent au 30 juin 2018 à **2 424 891 dinars** contre **2 463 247 dinars** au 30 juin 2017, soit une diminution de **38 356 dinars**.

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Salaires	1 782 957	1 774 199	3 513 427
Charges sociales légales CNSS	386 446	368 542	806 919
CAVIS	27 357	32 613	96 181
Assurance groupe	205 734	223 876	465 907
Charges de personnel liées à une modification comptable	6 877	18 172	24 720
Autres charges de personnel	15 520	45 845	75 464
Total	2 424 891	2 463 247	4 982 618

5-5 Dotations aux amortissements et aux provisions

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Amortissements des immobilisations incorporelles	3 509	8 097	16 194
Amortissements des immobilisations corporelles	734 909	866 249	1 656 406
Dotations aux amortissements liées à une modification comptable	-	423	423
Dotations aux provisions pour amortissements au titre des contrats de servitude et litiges	184 651	208 989	408 946
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations	-	-	89 676
Total	923 069	1 083 758	2 171 645

5-6 Autres charges d'exploitation

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Redevance pour utilisation des immobilisations concédées	65 284	62 148	124 612
Entretiens et réparations	48 720	49 652	117 202
Primes d'assurance	90 077	80 253	179 429
Etudes et divers services extérieurs	98 230	107 466	270 515
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	96 147	47 689	95 583
Formations	34 340	24 970	101 130
Publicités, publications, relations publiques	14 956	6 649	39 951
Transports et déplacements	48 341	44 855	80 220
Frais de P.T.T	22 854	23 946	50 240
Services bancaires et assimilés	3 194	3 364	6 071
Impôts et taxes et versements assimilés	89 647	83 923	178 880
Jetons de présence	18 750	18 750	37 500
Autres charges antérieures (liées aux modifications comptables)	2 249	15 417	25 110
Transfert des charges	(68 063)	(97 778)	(149 236)
Total	564 726	471 304	1 157 207

5-7. Charges financières nettes

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Pertes de changes	(36 823)	(24 230)	(35 170)
Gains de changes	812	1 472	2 207
Autres charges financières	(405)	(150)	(155)
Total	(36 416)	(22 908)	(33 118)

5-8 Produits des placements

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Intérêts perçus sur Bons de trésor et valeurs assimilées	1 125 387	846 728	1 790 483
Dividendes perçus	62	-	6 000
Total	1 125 449	846 728	1 796 483

5-9 Autres gains ordinaires

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Revenus de location des immeubles	125 058	117 665	236 402
Produits divers ordinaires liés à une modification comptable	1 191	3 134	12 150
Vente de biens (Voitures)	-	-	15 417
Autres gains ordinaires	853	9 782	9 785
Total	127 102	130 581	273 754

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

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Variation des autres actifs courants	56 907	30 595	1 752
Variation des autres actifs financiers	(604 616)	(228 911)	57 545
Décassements des prêts sur fonds social	11 528	(35 726)	8 606
Total	(536 181)	(234 042)	67 903

6-2. variation des fournisseurs et autres dettes

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Variation des fournisseurs et comptes rattachés	57 433	(147 733)	358 284
Variation des autres passifs courants	2 257 183	1 845 597	20 288
Variation des fournisseurs d'immobilisations	4 326	4 879	(8 540)
Total	2 318 942	1 702 743	370 032

6-3. Affectation au fonds social

Ce solde représente la variation du fonds social qui s'est élevée au titre au juin 2018 à **113 100 dinars** contre **110 169 dinars** au 30 juin 2017.

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

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Engagements donnés	4 366 022	3 518 274	3 815 202
Cautions données	217 004	206 670	209 670
Cautions pour stocks de remplissage	4 149 018	3 311 604	3 605 532
Engagements reçus	991 069	934 727	971 325
Cautions reçues	991 069	934 727	971 325



ANNEXES

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

Désignations	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS/PROVISIONS				VCN	
	31/12/2017	Entrées	Sorties	30/06/2018	31/12/2017	Dotations	Régularisations	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018
Terrains	625 640	-	-	625 640				-	625 640	625 640
Constructions	34 709 537	749 750	67 943	35 391 344	27 982 940	519 416	68 107	28 434 249	6 726 597	6 957 095
Inst. tech matériel et outillage industriel	3 953 938	45 081	-	3 999 019	3 102 982	103 461	259	3 206 184	850 956	792 835
Matériels de transport	1 392 560	-	-	1 392 560	1 078 586	85 789	-	1 164 375	313 974	228 185
Equipements de bureaux	821 057	11 738	-	832 795	610 351	23 175	-	633 526	210 706	199 269
Installations, Agencements et Aménagements	540 523	-	-	540 523	504 667	3 066	-	507 733	35 856	32 790
Emballages récupérables	2 095	-	-	2 095	-	-	-	-	2 095	2 095
Total Immobilisations corporelles	42 045 350	806 569	67 943	42 783 976	33 279 526	734 907	68 366	33 946 067	8 765 824	8 837 909
Immobilisations en cours	2 752 949	442 099	818 078	2 376 970	2 324 500	-	-	2 324 500	428 449	52 470
Total	44 798 299	1 248 668	886 021	45 160 946	35 604 026	734 907	68 366	36 270 567	9 194 273	8 890 379

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 31/12/2017	20 173 725	1 981 980	160 205	139 510	899 161	6 218 419	9 164 878	38 737 878
Affectation du résultat de l'exercice 2017	-	35 393	-	-	-	(6 218 419)	6 183 026	-
Augmentation du Capital	517 275	-	-	-	-	-	(517 275)	-
Dividendes à distribuer	-	-	-	-	-	-	(3 227 796)	(3 227 796)
Affectation pour fonds social	-	-	-	-	500 000	-	(500 000)	-
Ressources fonds social	-	-	-	-	16 375	-	-	16 375
Emplois fonds social	-	-	-	-	(129 475)	-	-	(129 475)
Résultat de la période (*)	-	-	-	-	-	3 894 151	-	3 894 151
Solde au 30/06/2018	20 691 000	2 017 373	160 205	139 510	1 286 061	3 894 151	11 102 833	39 291 133

(*) Le résultat net par action s'élève à 0.941 dinars.

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION DU 01 Janvier 2018 au 30 Juin 2018
(Exprimé en dinars)

Produits		Charges		Soldes	30/06/2018	30/06/2017
Revenus	8 543 682	déstockage de production	(133 742)			
Total	8 543 682	Total	(133 742)	Production	8 677 424	6 627 579
Production	8 677 424	Achats consommés	16 930			
Total	8 677 424	Total	16 930	Marge sur coût matières	8 660 494	6 601 062
Marge sur coût matières	8 660 494	Autres charges externes	980 239			
Autres produits d'exploitation	585 391					
Total	9 245 885	Total	980 239	Valeur ajoutée brute	8 265 464	6 375 840
Valeur ajoutée brute	8 265 646	Impôts et taxes	90 985			
		Charges de personnel	2 424 891			
Total	8 265 646	Total	2 515 876	Excédent brut d'exploitation	5 749 770	3 828 670
Excédent brut d'exploitation	5 749 770	dotations aux amortissements	923 069			
Autres gains ordinaires	127 102	Autres pertes ordinaires	18			
Produits de placements	1 125 449	Charges financières	36 416			
Transfert et reprise de charges	68 063	Impôts sur les bénéfices	2 216 730			
Total	7 070 384	Total	3 176 233	Résultat des activités ordin.	3 894 151	2 372 960
Résultat des activités ordinaires	3 894 151	Effet négatif des modifi. compt	-			
Total	3 894 151			Résultat net après modifi. compt	3 894 151	2 372 960

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL
(Exprimé en dinars)

30/06/2018

Désignations	A réintégrer	A déduire	Résultat
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			3 894 151
A réintégrer	2 819 952		
Impôts sur les Bénéfices	2 216 760		
Provision pour congés au 30 juin 2018	375 088		
Charges à réintégrer	9 623		
Provisions pour risques et charges	184 651		
Pertes de change	33 860		
A déduire		380 590	
Provision pour congés au 31 décembre 2017		380 590	
Reprise sur provisions pour risques et charges			
Résultat fiscal			6 333 513
Déduction pour réinvestissement			
Base imposable			6 333 513
Impôts sur les bénéfices			2 216 730
Acomptes Provisionnels versés			(1 017 429)
Retenues à la source			(11 770)
Impôt à liquider (juin 2018)			1 187 531