



**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES  
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES  
ARRETES AU 30 JUIN 2010**

# SOMMAIRE

	<b>Pages</b>
<b>RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2010</b>	<b>1</b>
<b>ETATS FINANCIERS</b>	<b>3</b>
<b>NOTES AUX ETATS FINANCIERS</b>	<b>8</b>
<b>ANNEXES</b>	<b>23</b>
- Tableau de variation des immobilisations et des amortissements	
- Tableau de variation des capitaux propres	

# RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES ETATS FINANCIERS  
INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2010**

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

- 1- En application des dispositions de l'article 21 bis nouveau de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines « **SOTRAPIL. SA**», couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2010.
- 2- Ces états financiers qui font apparaître un total net du bilan de **37 387 307 dinars**, un résultat net bénéficiaire de **1 121 184 dinars** et une variation positive des flux de trésorerie de **1 029 964 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.**

**Notes en post opinion.**

6- Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les éléments suivants :

6.1- Les immobilisations corporelles comportent sous la rubrique « Immobilisations en cours » des études techniques et financières réalisées dans le cadre du projet de construction du pipeline Skhira – Menzel Hayet, et ce, pour une valeur comptable brute s'élevant à **1 824 113 dinars**.

Le Conseil interministériel réuni le 29 juillet 2008 a décidé d'abandonner le projet de construction de ce pipeline dans sa configuration initial et son remplacement par un projet d'acquisition et d'adaptation du pipeline de transport du brut, déjà existant et reliant actuellement Skhira à Sidi Kilani.

La société SOTRAPIL a considéré que les études techniques et financières ci-dessus visées peuvent être utilisées dans ledit projet de remplacement, à l'exception de deux composantes de ces études, jugées inadaptées, pour lesquelles la société a constitué une provision depuis l'exercice 2008 pour un montant s'élevant à **297 622 dinars**.

Pour les autres composantes non provisionnées, nous estimons à ce stade, que l'aboutissement final du redéploiement de ces études pour la nouvelle configuration du projet ne peut être connu avec précision, sachant qu'aucune décision n'a été prise, jusqu'à la date de rédaction du présent rapport, concernant le délai de commencement des travaux.

6.2- Le changement du régime fiscal de la société vis-à-vis de la Taxe sur la Valeur Ajoutée en date du 24 novembre 2009, a généré un actif et un passif fiscal reconnus par l'administration dans sa correspondance du 10 avril 2010, estimés respectivement à **160 753 dinars** et **41 847 dinars**. Néanmoins, ces montants ne sont pas pris en compte lors de la préparation et la présentation des états financiers annexés à ce rapport et les déclarations rectificatives nécessaires n'ont pas été déposées.

Tunis, le 24 août 2010

International Management & Auditing Company  
Membre de Leading Edge Alliance

**Abderrazek SOUEI**

# ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

**BILAN**  
(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	30/06/2010	30/06/2009 (retraité)	31/12/2009
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		207 917	207 917	207 917
Moins: Amortissements		(198 441)	(177 801)	(188 966)
		<b>9 476</b>	<b>30 116</b>	<b>18 951</b>
Immobilisations corporelles		42 623 391	41 310 291	41 666 608
Moins: Amortissements		(22 154 644)	(19 930 242)	(20 924 554)
	<b>4.1</b>	<b>20 468 747</b>	<b>21 380 049</b>	<b>20 742 054</b>
Immobilisations financières		348 659	360 534	356 245
Moins: provisions		(20 709)	(20 709)	(20 709)
	<b>4.2</b>	<b>327 950</b>	<b>339 825</b>	<b>335 536</b>
Total des actifs immobilisés		<b>20 806 173</b>	<b>21 749 990</b>	<b>21 096 541</b>
Autres actifs non courants	<b>4.3</b>	<b>16 295</b>	<b>85 200</b>	<b>32 591</b>
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>20 822 468</b>	<b>21 835 190</b>	<b>21 129 132</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks		561 063	490 158	482 400
Moins: Provisions		-	-	-
	<b>4.4</b>	<b>561 063</b>	<b>490 158</b>	<b>482 400</b>
Clients et comptes rattachés		9 240 711	2 207 394	2 651 446
Moins: Provisions		-	-	-
	<b>4.5</b>	<b>9 240 711</b>	<b>2 207 394</b>	<b>2 651 446</b>
Autres actifs courants		428 926	1 054 050 (*)	1 078 315
Moins: Provisions		(40 451)	(40 451) (*)	(40 451)
	<b>4.6</b>	<b>388 475</b>	<b>1 013 599</b>	<b>1 037 864</b>
Placements et autres actifs financiers	<b>4.7</b>	223 133	153 372	195 727
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>4.8</b>	6 151 457	3 079 269	5 121 493
<b>Total des actifs courants</b>		<b>16 564 839</b>	<b>6 943 792</b>	<b>9 488 930</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>37 387 307</b>	<b>28 778 982</b>	<b>30 618 062</b>

(\*) Solde retraité pour les besoins de la comparabilité suite au changement du régime fiscal de la société vis-à-vis de la TVA.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

**BILAN**  
**(Exprimé en dinars)**

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2010	30/06/2009 (retraité)	31/12/2009
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital		16 359 200	16 359 200	16 359 200
Réserves		2 288 472	2 283 953	2 194 680
Autres capitaux propres		139 510	139 510	139 510
Résultats reportés		6 985 882	6 907 918	6 907 918
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>25 773 064</b>	<b>25 690 581</b>	<b>25 601 308</b>
Résultat de l'exercice		1 121 184	412 416 (*)	1 373 107
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>4.9</b>	<b>26 894 248</b>	<b>26 102 997</b>	<b>26 974 415</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>				
Emprunts et dettes assimilées		-	-	-
Provisions pour risques et charges	<b>4.10</b>	58 590	325 205	337 705
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>58 590</b>	<b>325 205</b>	<b>337 705</b>
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>4.11</b>	723 303	874 120	1 294 508
Autres passifs courants	<b>4.12</b>	9 705 401	1 470 895 (*)	2 005 669
Concours bancaires et autres passifs financiers		5 765	5 765	5 765
<b>Total des passifs courants</b>		<b>10 434 469</b>	<b>2 350 780</b>	<b>3 305 942</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>10 493 059</b>	<b>2 675 985</b>	<b>3 643 647</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>		<b>37 387 307</b>	<b>28 778 982</b>	<b>30 618 062</b>

(\*) Solde retraité pour les besoins de la comparabilité suite au changement du régime fiscal de la société vis-à-vis de la TVA.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

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

(Modèle autorisé)

	Notes	30/06/2010	30/06/2009 (retraité)	31/12/2009
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Revenus	5.1	4 304 457	3 381 570	7 740 316
Autres produits d'exploitation	5.2	7 671 324	6 865 682	8 632 857
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>11 975 781</b>	<b>10 247 252</b>	<b>16 373 173</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Variation des stocks des produits à livrer		(75 237)	57 611	50 004
Achats consommés		231 735	204 709 (*)	478 930
Charges de personnel		1 293 126	1 279 813 (*)	2 842 852
Dotations aux amortissements et aux provisions	5.3	1 006 763	1 022 452 (*)	2 093 039
Autres charges d'exploitation	5.4	7 942 553	7 136 843 (*)	9 090 241
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>10 398 940</b>	<b>9 701 428</b>	<b>14 555 066</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>1 576 841</b>	<b>545 824</b>	<b>1 818 107</b>
Produits financiers nets	5.5	1 579	(2 874)	(5 872)
Produits des placements	5.6	143 970	56 467	165 906
Autres gains ordinaires		111 401	91 657	1 386 132
Autres pertes ordinaires		(81 602)	(6 411)	(1 210 356)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>1 752 189</b>	<b>684 663</b>	<b>2 153 917</b>
Impôt sur les bénéfices		(631 005)	(272 247)	(780 810)
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>1 121 184</b>	<b>412 416</b>	<b>1 373 107</b>
Effet des modifications comptables (net d'impôts)		-	-	-
<b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>1 121 184</b>	<b>412 416</b>	<b>1 373 107</b>

(\*) Solde retraité pour les besoins de la comparabilité suite au changement du régime fiscal de la société vis-à-vis de la TVA.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

(Modèle de autorisé)

	Notes	30/06/2010	30/06/2009 (retraité)	31/12/2009
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>				
Résultat net		1 121 184	412 416	1 373 107
Ajustement pour :				
* Amortissements et provisions		976 747	989 461 (*)	2 093 039
* Reprise sur provisions				(1 234 492)
Variation des :				
* Stocks		(78 663)	36 537	44 294
* Créances		(6 589 266)	4 421 568	3 977 516
* Autres actifs	6.1	629 568	(106 589) (*)	1 028 294
* Fournisseurs et autres dettes	6.2	6 122 650	(2 858 684) (*)	(1 899 210)
Plus ou moins value de cession		(17 650)	-	-
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>		<b>2 164 570</b>	<b>2 894 710</b>	<b>5 382 548</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités</b>				
Décaissements sur acquisitions		(1 096 048)	(314 558)	(675 559)
Encaissements provenant de la cession		17 650	-	-
Décaissements sur acquisition		-	-	-
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	29 517	33 806
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>		<b>(1 078 398)</b>	<b>(285 041)</b>	<b>(641 753)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Dividendes et autres distributions		-	(981 552)	(981 181)
Encaissements provenant des emprunts		-	-	-
Remboursements d'emprunt		-	-	-
Affectations Fonds social	6.3	(56 208)	(55 452)	(144 724)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		<b>(56 208)</b>	<b>(1 037 004)</b>	<b>(1 125 905)</b>
Variation de trésorerie		1 029 964	1 572 665	3 614 890
Trésorerie au début de l'exercice		5 115 728	1 500 838	1 500 838
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>		<b>6 145 692</b>	<b>3 073 503</b>	<b>5 115 728</b>

(\*) Solde retraité pour les besoins de la comparabilité suite au changement du régime fiscal de la société vis-à-vis de la TVA.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

# NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

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

La SOTRAPIL est une entreprise publique créée sous la forme d'une société anonyme au capital de **16 359 200 dinars**, ayant pour principal objet le transport des hydrocarbures par pipeline. La société a été créée le 26 septembre 1979 et a entamé les opérations d'exploitation en Février 1984.

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

**Note 2 : Faits marquants de l'exercice :**

- Le premier semestre de l'exercice comptable 2010 a enregistré un résultat bénéficiaire de **1 121 184 dinars**, contre un résultat bénéficiaire (retraité) de **412 416 dinars** au cours de la même période de l'exercice comptable 2009, soit une nette progression de 170%. Cette progression est due à la fois à l'augmentation des tarifs de transport des hydrocarbures par pipeline de 0,500 dinars par m<sup>3</sup> et à l'augmentation des quantités transportées d'hydrocarbures.
- Changement du régime fiscal de la société vis-à-vis de la Taxe sur la Valeur Ajoutée. En effet, jusqu'au 23 novembre 2009 la SOTRAPIL était une entreprise assujettie à cette taxe et à partir du 24 novembre 2009, elle est désormais conformément à la décision de la direction générale des impôts du 19 novembre 2009 une entreprise non assujettie.

**Note 3. Principes et méthodes comptables**

Les états financiers arrêtés au 30 juin 2010 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 acquises au cours de l'exercice sont enregistrées en TTC et 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 qu'elle impose ont toujours été considérées comme des investissements renouvelables tous les cinq ans. Cette opération est vitale pour le pipeline et 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 2010. Il est valorisé au prix de facturation de ces produits par la STIR.

### **3.4 - Les placements à court terme**

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

### **3.5 - Pertes et profits sur position de LITRAGE :**

Il s'agit des pertes et profits résultant des situations des comptes courants produits arrêtés avec les clients de la SOTRAPIL à chaque fin de période ou à chaque changement de la structure des prix. Ces pertes et profits sont présentés selon le cas parmi les autres charges d'exploitation ou les autres produits d'exploitation. Ils se compensent et n'ont pas d'effet significatif sur le résultat.



**NOTES 4 : RELATIVES AU BILAN****4-1 Immobilisations corporelles**

		<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Terrains		593 832	593 832	593 832
Constructions		34 886 054	33 868 843	34 285 670
Installations techniques mat et outillages industries		2 373 407	2 324 854	2 364 170
Matériel de transport		879 732	843 162	843 162
Equipements de bureaux		809 030	778 130	788 150
Inst. Génle. Agencements et Aménagements divers		490 002	490 002	490 002
Emballages récupérables identifiables		2 385	2 095	2 095
Immobilisations en cours	<b>4-1-1</b>	2 588 949	2 409 373	2 299 500
<b>Total brut</b>		<b>42 623 391</b>	<b>41 310 291</b>	<b>41 666 600</b>
Amortissements et provisions		(22 154 644)	(19 930 242)	(20 924 554)
<b>Total net</b>		<b>20 468 747</b>	<b>21 380 049</b>	<b>20 742 050</b>

**4-1-1 Immobilisations en cours**

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

		<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Projet Skhira (Etudes techniques et financières)	<b>4-1-1-1</b>	1 824 113	1 824 113	1 824 113
Projet Skhira (Servitudes pour utilisations des terrains)	<b>4-1-1-2</b>	348 032	348 032	348 032
Remplacement des câbles		-	119 923	-
Aménagement locaux Radès		28 893	39 328	10 350
Acquisition des obtérateurs		216 416	-	-
Travaux de conduite G50		13 496	-	4 930
Mission d'inspection interne du pipeline		66 390	-	56 780
Etude de sécurité Radès		-	17 700	-
Etude de danger port TOTAL		-	21 397	26 690
Appareil de mesure de densité		21 743	-	-
Autres projets		69 866	38 880	28 590
		<b>2 588 949</b>	<b>2 409 373</b>	<b>2 299 500</b>

4-1-1-1 Etudes techniques et financières

Suite à la décision du conseil interministériel réuni le 29 juillet 2008 d'abandonner le projet Skhira Menzel Hayet et son remplacement par le projet d'exploitation du pipeline de transport du brut existant et reliant actuellement Skhira-Sidi Kilani, la société envisage de reprendre les études déjà réalisées afin de les adapter à la nouvelle configuration du projet.

Une provision d'un montant de **297 622** dinars a été constituée en 2008 afin de couvrir la valeur des études qui ne peuvent pas éventuellement, être adaptées.

4-1-1-2 Servitudes pour utilisations des terrains

Les frais de servitude d'un montant de **348 032** dinars ont été provisionnés en totalité en 2008.

4-2 **Immobilisations financières**

		<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Titres de participations	<b>4-2-1</b>	60 050	60 050	60 050
Prêts à plus d'un an Fonds social		274 371	281 181	281 957
Dépôts et cautionnements		14 238	19 303	14 238
<b>Total brut</b>		<b>348 659</b>	<b>360 534</b>	<b>356 245</b>
Provisions pour dépréciation des prêts octroyés au personnel		(20 709)	(20 709)	(20 709)
<b>Total net</b>		<b>327 950</b>	<b>339 825</b>	<b>335 536</b>

4-2-1 Titres de participation

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

4-3 **Autres actifs non courants**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Charges à répartir du projet JET A1	239 947	239 947	239 947
Frais avant démarrage Skhira	81 299	81 299	81 299
Frais avant démarrage ARCHIDOC	16 474	16 474	16 474
<b>Total</b>	<b>337 720</b>	<b>337 720</b>	<b>337 720</b>
Résorption	(321 425)	(252 520)	(305 129)
<b>Montant net</b>	<b>16 295</b>	<b>85 200</b>	<b>32 591</b>



**4-4 Stocks**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Pièces de rechange et autres approvisionnements	137 699	149 637	134 273
Hydrocarbures existantes dans les canalisations banales	423 364	332 554	346 638
Produits à livrer JET	-	7 967	1 489
<b>Total</b>	<b>561 063</b>	<b>490 158</b>	<b>482 400</b>

**4-5 Clients et comptes rattachés**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
SHELL	413 766	298 582	201 982
TOTAL	283 636	217 322	203 959
OILIBYA	584 036	302 611	173 768
STAROIL	2 745 293	111 778	131 502
SNDP	458 351	444 304	346 765
Clients, factures à établir	<b>4 755 629</b>	<b>832 797</b>	<b>1 593 470</b>
<b>Total Brut</b>	<b>9 240 711</b>	<b>2 207 394</b>	<b>2 651 446</b>

La rubrique "clients et comptes rattachés" enregistre au 30 juin 2010 une variation positive significative de **7 033 317** dinars par rapport au solde au 31 décembre 2009. Cette variation représente d'une part, la valeur des quantités des produits pétroliers livrés aux clients en sus des quantités qu'ils ont commandées auprès de la Société Tunisienne des Industries de Raffinage et d'autre part, de la valeur de la position de LITRAGE due au changement des prix des produits pétroliers.

**4-5-1 Clients factures à établir**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Compte courant produit STAROIL	554 625	403 522	84 752
Compte courant produit OILIBYA	1 120 503	14 127	271 116
Compte courant produit SNDP	1 976 955	298 886	534 629
Compte courant produit SHELL	706 067	88 170	277 244
Compte courant produit TOTAL	397 479	28 092	408 661
Nouvelles répartitions	-	-	17 068
<b>Total</b>	<b>4 755 629</b>	<b>832 797</b>	<b>1 593 470</b>



**4-6 Autres actifs courants**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u> (retraité)	<u>31/12/2009</u>
Fournisseurs débiteurs	9 625	565 196	540 869
Personnel, avances et acomptes	14 541	17 120	32 304
Crédit d'impôt sur les sociétés	-	64 054	69 192
Autres comptes débiteurs ou créditeurs	161 957	161 534	161 534
Produits à recevoir	131 968	88 461	130 610
Charges constatées d'avance	106 346	148 152	143 394
Autres comptes débiteurs	390	412	412
Etat, crédit de TFP	4 099	9 121	-
<b>Total brut</b>	<b>428 926</b>	<b>1 054 050</b>	<b>1 078 315</b>
Provisions	<b>4-6-1</b> (40 451)	(40 451)	(40 451)
<b>Total net</b>	<b>388 475</b>	<b>1 013 599</b>	<b>1 037 864</b>

La variation du compte fournisseurs débiteurs correspond pour 507 100 dinars au retrait d'une somme consignée à la Trésorerie Générale au profit d'une société immobilière suite au dénouement de l'affaire relative à la valeur de servitude d'un terrain l'opposant à la SOTRAPIL.

**4-6-1 Provisions**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u> (retraité)	<u>31/12/2009</u>
Provisions sur avance aux fournisseurs	7 308	7 308	7 308
Provisions sur débiteurs divers	33 143	33 143	33 143
<b>Total</b>	<b>40 451</b>	<b>40 451</b>	<b>40 451</b>

**4-7 Placement et autres actifs financiers**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Prêts à moins d'un an Fonds social	83 563	93 352	101 829
Intérêts courus sur placement à terme	116 170	15 820	60 498
Effets à l'encaissement	23 400	44 200	33 400
<b>Total</b>	<b>223 133</b>	<b>153 372</b>	<b>195 727</b>

**4-8 Liquidités et équivalents de liquidités**

		<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Bons de trésor	<b>4-8-1</b>	5 820 000	2 640 000	4 820 000
Comptes courant bancaires	<b>4-8-2</b>	331 397	439 111	301 458
Caisses		60	158	35
<b>Total</b>		<b>6 151 457</b>	<b>3 079 269</b>	<b>5 121 493</b>

**4-8-1 Bons de Trésor**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Compte à terme (BNA)	1 060 000	1 880 000	2 060 000
Placement monétaires (ATB)	760 000	-	760 000
Placements monétaires (Amen Bank)	1 200 000	760 000	500 000
Placements monétaires (BTK)	2 300 000	-	1 000 000
Placements monétaires (BH)	500 000	-	500 000
<b>Total</b>	<b>5 820 000</b>	<b>2 640 000</b>	<b>4 820 000</b>



**4-8-2 Comptes courant bancaires**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
BNA (Kheireddine Pacha)	9 922	21 825	2 887
BNA Fonds social	-	146	-
BANQUE DE L'HABITAT	1 343	28 001	7 829
UBCI El Menzah	2 311	14 350	20 009
STB	39	39	39
ATB	15 959	17 412	10 366
STB Mahrajène	3 573	5 241	6 384
BTK (Centre Urbain Nord)	72	72	156 754
BTK (centrale)	6 007	220 684	73
AMEN BANK Lafayette	236 566	79 168	44 007
BTK Fonds Social	20 842	34 918	24 085
UIB Agence Berges du Lac	34 317	16 759	27 678
Autres comptes	446	496	1 347
<b>Total</b>	<b>331 397</b>	<b>439 111</b>	<b>301 458</b>

**4-9 Capitaux propres**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
social Capital	16 359 200	16 359 200	16 359 200
Réserves	<b>4-9-1</b> 2 288 472	2 283 953	2 194 680
capitaux propre Autres	<b>4-9-2</b> 139 510	139 510	139 510
reportés Résultats	6 985 882	6 907 918	6 907 918
<b>Capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>25 773 064</b>	<b>25 690 581</b>	<b>25 601 308</b>
net de l'exercice Résultat	1 121 184	412 416	1 373 107
<b>Capitaux propres avant affectation</b>	<b>26 894 248</b>	<b>26 102 997</b>	<b>26 974 415</b>

**4-9-1 : Réserves**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Réserves légales	1 635 920	1 635 920	1 635 920
Réserves extraordinaires	160 205	160 205	160 205
Réserves pour fonds social	<b>4-9-1-1</b> 492 347	487 828	398 555
<b>Total</b>	<b>2 288 472</b>	<b>2 283 953</b>	<b>2 194 680</b>

**4-9-1-1 Réserves pour fonds social**

<b>1 Fonds social au 1er janvier 2010 :</b>	<b>398 555</b>
<b>2 Ressources de la période :</b>	<b>164 724</b>
- Quote-part résultat de l'exercice 2009	150 000
- Intérêts des prêts au personnel	6 469
- Contributions du personnel	8 255
<b>3 Emplois de la période :</b>	<b>70 932</b>
- Restauration	59 732
- Cadeau fin d'année	10 000
- Autres	1 200
<b>4 Fonds social au 30 juin 2010 :</b>	<b>492 348</b>

**4-9-2 Autres capitaux propres**

Le solde de cette rubrique englobe les réserves spéciales de réévaluation devenues disponibles d'un montant de **139 510** dinars.

**4-10 Provisions pour risques et charges**

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

**4-11 Fournisseurs et comptes rattachés**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Fournisseurs, achats d'immobilisations	17 900	95 516	93 399
Fournisseurs, achats de biens et de services	257 344	218 363	553 341
Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garanties	387 487	453 820	451 255
Fournisseurs, factures non parvenues	60 572	106 421	196 513
<b>Total</b>	<b>723 303</b>	<b>874 120</b>	<b>1 294 508</b>

**4-12 Autres passifs courants**

		<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u> (retraité)	<u>31/12/2009</u>
Clients autres avoirs	<b>4-12-1</b>	7 440 390	692 315	1 160 655
Personnel, œuvres sociales		218 646	187 720	222 808
Personnel, oppositions, Avances		2 658	8 615	8 070
Personnel, charges à payer		307 948	331 756	388 264
Etat, impôts et taxes retenues à la source		70 426	96 852	100 025
Débiteurs divers et créditeurs divers		14 656	10 837	15 312
Comptes transitoires ou d'attente		1 176	3 963	1 176
Charges à payer		29 430	35 017	24 522
Etat, taxe sur chiffre d'affaire		1 786	1 236	1 190
Dividende à distribuer		1 147 185	2 043	2 041
Etat Impôts à payer		392 275	-	-
Produits constatés d'avance		52 370	81 376	62 139
Etat, TVA à payer		26 455	19 165	19 467
<b>Total</b>		<b>9 705 401</b>	<b>1 470 895</b>	<b>2 005 669</b>

**4-12 - 1 Clients autres avoirs**

		<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Compte courant produit SHELL		413 651	108 752	117 153
Compte courant produit TOTAL		593 993	126 356	57 227
Compte courant produit OILIBYA		1 083 543	149 745	218 640
Compte courant produit STAROIL		3 426 906	214 429	327 873
Compte courant produit SNDP		1 922 297	93 033	422 694
Nouvelles répartitions		-	-	17 068
<b>Total</b>		<b>7 440 390</b>	<b>692 315</b>	<b>1 160 655</b>

La rubrique "Clients autres avoirs" enregistre au 30 juin 2010 une variation positive significative de **6 748 075** dinars par rapport au solde au 31 décembre 2009. Cette variation représente d'une part, la valeur des quantités des produits pétroliers livrées aux clients en deçà des quantités qu'ils ont commandés auprès de la Société Tunisienne des Industries de Raffinage et d'autre part, la valeur de la position de LITRAGE due au changement des prix des produits pétroliers.

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

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Transport par pipeline	3 947 756	3 064 910	7 042 398
Transport par conduites banales	208 843	173 735	397 995
Frais de stockage	48 214	48 213	87 374
Transport pipe JET	99 644	94 712	212 549
<b>Total</b>	<b>4 304 457</b>	<b>3 381 570</b>	<b>7 740 316</b>

**5-2 Autres produits d'exploitation**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Profits sur position de LITRAGE	7 642 210	6 832 690	8 599 616
Vente appels d'offres	-	-	250
Reprise sur provisions	29 114	32 992	32 991
<b>Total</b>	<b>7 671 324</b>	<b>6 865 682</b>	<b>8 632 857</b>

**5-2-1 Profits sur position de LITRAGE:**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Compte courant SNDP	1 976 955	3 093 818	3 567 420
Compte courant TOTAL	615 925	1 072 343	1 631 174
Compte courant STAROIL	3 161 743	433 075	399 130
Compte courant SHELL	767 083	96 930	464 038
Compte courant OILIBYA	1 120 504	2 136 524	2 520 786
Nouvelles répartitions	-	-	17 068
<b>Total</b>	<b>7 642 210</b>	<b>6 832 690</b>	<b>8 599 616</b>

**5-3 Dotations aux amortissements et aux provisions**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u> (retraité)	<u>31/12/2009</u>
Amortissements des immobilisations incorporelles	9 475	11 165	22 310
Amortissements des immobilisations corporelles	964 320	945 450	1 910 748
Résorption des charges à répartir	16 296	52 609	105 218
Reprise sur provisions pour dépréciation de la valeur des immobilisations corporelles	(250 000)	-	-
Dotations aux amortissements liées à une modification comptable	266 672	728	11 238
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	12 500	43 525
	<u>1 006 763</u>	<u>1 022 452</u>	<u>2 093 039</u>

**5-4 Autres charges d'exploitation**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u> (retraité)	<u>31/12/2009</u>
Redevance pour utilisation d'immob. concédées	51 370	59 864	112 054
Locations	3 186	-	12 744
Entretiens et réparations	44 614	33 965	58 638
Primes d'assurance	38 854	37 690	105 272
Etudes et divers services extérieurs	127 685	155 220	339 168
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	42 657	42 816	119 980
Publicités, publications, relations publiques	116 470	127 403	260 200
Transports et déplacements	22 452	14 188	33 325
Frais de P.T.T	9 870	11 254	33 943
Services bancaires et assimilés	1 472	1 293	2 655
Pertes sur position de LITRAGE	<b>5-4-1</b> 7 476 674	6 653 237	8 043 981
Impôts et taxes et versements assimilés	50 797	57 651	105 222
Charges divers ordinaires	5 500	10 000	18 500
Autres charges extérieurs	452	1 275	143
Autres charges antérieures	10 774	8 383	-
Transfert des charges	(60 274)	(77 396)	(155 585)
<b>Total</b>	<u>7 942 553</u>	<u>7 136 843</u>	<u>9 090 241</u>

**5-4-1 Pertes sur position de LITRAGE:**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Compte courant produit SHELL	413 651	146 178	262 672
Compte courant produit TOTAL	630 277	1 175 323	1 196 287
Compte courant produit OILIBYA	1 083 543	2 270 866	2 536 302
Compte courant produit STAROIL	3 426 906	214 429	661 451
Compte courant produit SNDP	1 922 297	2 846 441	3 370 201
Nouvelles répartitions	-	-	17 068
<b>Total</b>	<b>7 476 674</b>	<b>6 653 237</b>	<b>8 043 981</b>

**5-5 Produits financiers nets**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Pertes de changes	(1 927)	(2 864)	(6 259)
Gains de changes	3 523	19	466
Autres	(17)	(29)	(79)
<b>Total</b>	<b>1 579</b>	<b>(2 874)</b>	<b>(5 872)</b>

**5-6 Produits des placements**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Intérêts perçus sur Bons de trésor et valeurs assimilées	143 856	56 467	165 906
Dividendes perçus (Actions SNDP)	114	-	-
<b>Total</b>	<b>143 970</b>	<b>56 467</b>	<b>165 906</b>

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

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u> (retraité)	<u>31/12/2009</u>
Variation des autres actifs courant	649 389	(103 512)	1 073 726
Variation des autres actifs financiers	(27 407)	(3 077)	(45 432)
Reclassement des immobilisations financières	7 586	-	-
<b>Total</b>	<b>629 568</b>	<b>(106 589)</b>	<b>1 028 294</b>

**6-2. Fournisseurs et autres dettes**

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u> (retraité)	<u>31/12/2009</u>
Variation des fournisseurs et comptes rattachés	(431 937)	(79 029)	346 042
Variation des autres passifs courants	(6 554 587)	(2 779 656)	(2 245 252)
<b>Total</b>	<b>6 122 650</b>	<b>(2 858 684)</b>	<b>(1 899 210)</b>

**6-3. Fonds social**

Cette rubrique totalise un montant de : **56 208** dinars au 30 juin 2010 contre un montant de **55 452** dinars 30 juin 2009 et représente la variation du solde du compte réserve pour fonds social.

**NOTE 7: ENGAGEMENTS FINANCIERS**

<b>Engagements donnés</b>	<b>2 933 466</b>
Cautions données	180 817
Cautions pour stocks de remplissage	2 752 649
<b>Engagements reçus</b>	<b>1 740 298</b>
Cautions reçues	1 740 298

# ANNEXES

**TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS**

(Exprimé en dinars)

Désignations	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				VCN	
	31/12/2009	Entrées	Sorties	30/06/2010	31/12/2009	Dotations	Régularisations	30/06/2010	30/06/2010	31/12/2009
Terrain	593 832	-	-	593 832	-	-	-	-	593 832	-
Construction	34 285 676	610 944	10 566	34 886 054	17 305 745	818 043	265 772	18 389 560	16 496 494	16 900 000
Inst. tech matériel et outillage industriel	2 364 175	9 232	-	2 373 407	1 155 064	87 979	-	1 243 043	1 130 364	1 243 064
Matériel de transport	843 162	36 570	-	879 732	712 520	32 034	-	744 554	135 178	1 000 000
Equipements de bureaux	788 159	20 871	-	809 030	650 286	20 459	-	670 745	138 285	1 000 000
Installations Agencements et Aménagements	490 002	-	-	490 002	431 472	5 805	3	437 274	52 728	-
Emballages récupérables	2 095	290	-	2 385	-	-	-	-	2 385	-
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>39 367 101</b>	<b>677 907</b>	<b>10 566</b>	<b>40 034 442</b>	<b>20 255 087</b>	<b>964 320</b>	<b>265 775</b>	<b>21 485 176</b>	<b>18 549 266</b>	<b>19 100 000</b>
<b>Immobilisation en cours</b>	<b>2 299 507</b>	<b>319 025</b>	<b>29 583</b>	<b>2 588 949</b>	<b>669 467</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>669 467</b>	<b>1 919 482</b>	<b>1 600 000</b>
<b>Total</b>	<b>41 666 608</b>	<b>996 932</b>	<b>40 149</b>	<b>42 623 391</b>	<b>20 924 554</b>	<b>964 320</b>	<b>265 775</b>	<b>22 154 643</b>	<b>20 468 748</b>	<b>20 700 000</b>

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(Exprimé en dinars)

Désignation	Capital social	Réserves légales	Autres réserves	Réserves spéciales de réinvestissement	Fonds social	Résultat de l'exercice	Résultats reportés	Total
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2009	16 359 200	1 635 920	160 205	139 510	398 555	1 373 107	6 907 918	26 974 415
Affectation du résultat de l'exercice 2009	-					(1 373 107)	1 373 107	
Dividendes à distribuer							(1 145 143)	(1 145 143)
Affectation pour fonds social	-	-	-		150 000	-	(150 000)	
Ressources fonds social					14 724			14 724
Emplois fonds social					(70 932)			(70 932)
Résultat de l'exercice	-	-	-			1 121 184		1 121 184
<b>SOLDE AU 30 JUIN 2010</b>	<b>16 359 200</b>	<b>1 635 920</b>	<b>160 205</b>	<b>139 510</b>	<b>492 347</b>	<b>1 121 184</b>	<b>6 985 882</b>	<b>26 894 268</b>