

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

SOCIETE DE TRANSPORT DES HYDROCARBURES PAR PIPELINES -SOTRAPIL-

Siège social : Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord -1003 Elkhadra -Tunis

La Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines - SOTRAPIL - publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 25 mai 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Yahia ROUATBI (Pour le Groupement "FINACO – ABC").

BILAN

(Exprimé en dinars)

| <u>ACTIFS</u> | <u>Notes</u> | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | |
| Actifs immobilisés | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 300 749 | 297 223 |
| Moins : Amortissements | | (283 715) | (265 616) |
| | | 17 034 | 31 607 |
| Immobilisations corporelles | | 44 701 706 | 44 412 902 |
| Moins : Amortissements | | (34 294 340) | (32 614 141) |
| | 4.1 | 10 407 366 | 11 798 761 |
| Immobilisations financières | | 1 276 648 | 1 297 371 |
| Moins : provisions | | (16 836) | (18 609) |
| | 4.2 | 1 259 812 | 1 278 762 |
| Total des actifs immobilisés | | 11 684 212 | 13 109 130 |
| Autres actifs non courants | | - | - |
| Total des actifs non courants | | 11 684 212 | 13 109 130 |
| ACTIFS COURANTS | | | |
| Stocks | | 560 974 | 664 758 |
| Moins : Provisions | | - | - |
| | 4.3 | 560 974 | 664 758 |
| Clients et comptes rattachés | | 6 428 722 | 7 153 837 |
| Moins : Provisions | | - | - |
| | 4.4 | 6 428 722 | 7 153 837 |
| Autres actifs courants | | 869 935 | 810 444 |
| Moins : Provisions | | (247 766) | (247 766) |
| | 4.5 | 622 169 | 562 678 |
| Placements et autres actifs financiers | 4.6 | 21 899 607 | 17 901 192 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 4.7 | 1 601 647 | 2 692 905 |
| Total des actifs courants | | 31 113 119 | 28 975 370 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 42 797 331 | 42 084 500 |

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

BILAN

(Exprimé en dinars)

| <u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u> | <u>Notes</u> | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|---|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital | | 19 819 800 | 19 324 305 |
| Réserves | | 2 955 189 | 2 791 598 |
| Autres capitaux propres | | 139 510 | 139 510 |
| Résultats reportés | | 9 119 040 | 8 565 069 |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 32 033 539 | 30 820 482 |
| Résultat de l'exercice | | 3 475 886 | 3 876 942 |
| Total des capitaux propres | 4.8 | 35 509 425 | 34 697 424 |
| PASSIFS | | | |
| PASSIFS NON COURANTS | | | |
| Provisions pour risques et charges | 4.9 | 1 867 663 | 1 524 804 |
| Total des passifs non courants | | 1 867 663 | 1 524 804 |
| PASSIFS COURANTS | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 4.10 | 868 718 | 704 658 |
| Autres passifs courants | 4.11 | 4 551 525 | 5 151 849 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | | - | 5 765 |
| Total des passifs courants | | 5 420 243 | 5 862 272 |
| Total des passifs | | 7 287 906 | 7 387 076 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS | | 42 797 331 | 42 084 500 |

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

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

| (Modèle autorisé) | <u>Notes</u> | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|--|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | |
| Revenus | 5.1 | 11 868 228 | 11 858 593 |
| Autres produits d'exploitation | 5.2 | 1 221 798 | 1 239 439 |
| TOTAL DES PRODUITS D 'EXPLOITATION | | 13 090 026 | 13 098 032 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| Variation des stocks des produits à livrer | | 79 822 | 37 278 |
| Achats consommés | 5.3 | 657 680 | 829 532 |
| Charges de personnel | 5.4 | 4 629 020 | 4 203 732 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 5.5 | 2 331 959 | 2 498 427 |
| Autres charges d'exploitation | 5.6 | 933 215 | 988 948 |
| TOTAL DES CHARGES D 'EXPLOITATION | | 8 631 696 | 8 557 917 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 4 458 330 | 4 540 115 |
| Charges financières nettes | 5.7 | (18 845) | (145) |
| Produits des placements | 5.8 | 1 476 004 | 1 280 829 |
| Autres gains ordinaires | 5.9 | 332 027 | 277 181 |
| Autres pertes ordinaires | | (25 051) | (47 857) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 6 222 465 | 6 050 123 |
| Impôt sur les bénéfices | | (2 241 387) | (2 173 181) |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 3 981 078 | 3 876 942 |
| Eléments extraordinaires | 5.10 | (505 192) | - |
| RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES | | 3 475 886 | 3 876 942 |

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

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

| (Modèle autorisé) | <u>Notes</u> | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | | |
| Résultat net | | 3 475 886 | 3 876 942 |
| Ajustement pour : | | | |
| * Amortissements et provisions | | 2 043 408 | 2 235 372 |
| * Reprises sur provisions | | (4024) | - |
| Variation des : | | | |
| * Stocks | | 103 783 | 34 083 |
| * Créances | | 725 115 | (2 483 953) |
| * Autres actifs courants | 6.1 | (237 183) | (226 343) |
| * Fournisseurs et autres dettes | 6.2 | (448 608) | 1 564 996 |
| * Plus ou moins-values de cessions | | (80 373) | (32 446) |
| Flux de trésorerie affectés à l'exploitation | | 5 578 004 | 4 968 651 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | |
| Décassements sur acquisitions d'immobilisations incorporelles | | (3 526) | (1 770) |
| Décassements sur acquisitions d'immobilisations corporelles | | (276 459) | (193 637) |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles | | 80 373 | 32 446 |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières | | - | 200 000 |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement | | (199 612) | 37 039 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | |
| Dividendes et autres distributions | | (2 318 917) | (1 873 872) |
| Affectations au fonds social | 6.3 | (344 968) | (263 340) |
| Flux de trésorerie affectés aux activités de financement | | (2 663 885) | (2 137 212) |
| Variation de trésorerie | | 2 714 507 | 2 868 478 |
| Trésorerie au début de l'exercice | | 19 887 140 | 17 018 662 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | | 22 601 647 | 19 887 140 |

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

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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

La SOTRAPIL est une entreprise publique créée sous la forme d'une société anonyme, son capital s'élève à : **19 819 800 dinars**, ayant pour principal objet le transport des hydrocarbures par pipelines. La société a été créée le 26 septembre 1979 et a entamé les opérations d'exploitation en février 1984.

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

Note 2 : Faits marquants de l'exercice

2.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires réalisé durant l'exercice 2016 a progressé de : **9 635 dinars** par rapport au chiffre d'affaires réalisé en 2015, soit une augmentation de 0.08%.

2.2 Position litrage

Le solde de la position litrage a atteint au cours de l'exercice 2016 la somme de **1 217 124 dinars**, contre **1 195 247 dinars**, enregistré au cours de l'exercice 2015, soit une augmentation de l'ordre de **21 877 dinars**.

2.3 Résultat comptable

La SOTRAPIL a enregistré au cours de l'exercice 2016 un résultat bénéficiaire de **3 981 078 dinars** avant l'effet des éléments extraordinaires, contre un résultat également bénéficiaire au cours de l'exercice 2015 de l'ordre de **3 876 942 dinars**, soit une augmentation de l'ordre de **104 136 dinars**.

En imputant les éléments extraordinaires (la contribution conjoncturelle) prévue par la loi de finance 2017, le résultat de l'exercice se stabilise à : **3 475 886 dinars**, soit une diminution de l'ordre de **401 056 dinars** par rapport à l'exercice 2015.

Cette diminution s'explique par la réduction des :

- Autres charges d'exploitation de **57 976 dinars**.
- Achats consommés de **171 852 dinars**.
- Dotations aux amortissements et aux provisions de **166 468 dinars**.

Contre l'augmentation des :

- Charges de personnels de **425 288 dinars**.
- Produits des placements de **195 175 dinars**.
- Impôts sur les bénéfices de **68 206 dinars**.
- Contribution conjoncturelle de **505 192 dinars**.

2.4 L'arrivée du terme 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 sont arrivées à échéance au cours des années 2012 et 2013 et doivent par conséquent être renouvelées.

Ainsi, afin de fixer les prix de référence visant l'indemnisation des différents propriétaires et le renouvellement des conventions de servitude, la SOTRAPIL a effectué les démarches suivantes :

- Le recours en juillet 2012 à un ingénieur urbaniste expert auprès des tribunaux fonciers pour l'estimation des indemnités à verser aux propriétaires terriens ;
- La communication du rapport d'expertise aux services compétents du Ministère des domaines de l'Etat et des affaires foncières pour avis et approbation.

La SOTRAPIL 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'Etat et des affaires foncières donnant une estimation de l'indemnité à déboursier aux propriétaires des parcelles se trouvant sur le tracé du pipeline de transport des produits pétroliers, fixée à : **6 188 062 dinars**. Notons que la société a engagé les démarches nécessaires pour entamer la campagne de renouvellement des conventions avec les différents propriétaires terriens. (Établissement des procédures, contrat type, établissement d'une liste des propriétaires, consultation de l'avocat à propos des démarches à entreprendre... etc)

Etant donné que le ministère des domaines de l'Etat et affaires foncières n'a pas pris en considération dans son évaluation le cadre juridique de la convention liant les propriétaires des parcelles à la SOTRAPIL, cette valorisation a été considérée très élevée par la société. Pour cela, le conseil d'administration de la société réuni en date du 07 avril 2016, a recommandé la suspension de la campagne de renouvellement des contrats de servitudes et d'engager des consultations juridiques et foncières en vue de revoir la valeur des indemnités à proposer aux différents propriétaires de parcelles se trouvant sur le tracé du pipeline sur la base des clauses contractuelles initialement signées avec les titulaires des parcelles.

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.

La SOTRAPIL a constaté en se référant au à 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 de l'exercice 2016 à : 309 403 dinars, soit une valeur cumulée de : **1 314 963 dinars, au 31 décembre 2016.**

Note 3. Principes et méthodes comptables

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2016 sont préparés conformément aux dispositions de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises et par application des principes et méthodes comptables tels que définis par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant promulgation du cadre conceptuel.

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

3.1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont amorties linéairement aux taux suivants :

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

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

3.2 Charges à répartir

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

3.3 Stocks

3.3.1 Stocks des pièces de rechange et autres approvisionnements

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

3.3.2 Stocks de produits à livrer

Le stock de produits à livrer correspond aux quantités d'hydrocarbures existantes dans les canalisations banales et les bacs de stockage de « contaminât » au 31 décembre 2016. 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

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Terrains | | 625 640 | 625 640 |
| Constructions | 4-1-1 | 34 718 383 | 34 720 789 |
| Installations techniques mat et outillages industriels | | 3 927 452 | 3 900 121 |
| Matériels de transport | | 1 439 760 | 1 281 193 |
| Equipements de bureaux | | 1 019 837 | 971 095 |
| Installations Généra. Agence. et Aménagements divers | | 538 865 | 538 791 |
| Emballages récupérables identifiables | | 2 095 | 2 095 |
| Immobilisations en cours | 4-1-2 | 2 429 674 | 2 373 178 |
| Total brut | | 44 701 706 | 44 412 902 |
| Amortissements et provisions | | (34 294 340) | (32 614 141) |
| Total net | | 10 407 366 | 11 798 761 |

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

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variation |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Construction Pipe Bizerte-Rades | 18 339 937 | 18 339 937 | - |
| Construction Pipe Jet | 8 364 967 | 8 364 967 | - |
| Pièces de rechanges spécifiques | 1 085 832 | 1 089 360 | (3 528) |
| Construction siège social | 3 259 609 | 3 259 609 | - |
| Bacs de contaminât | 713 416 | 713 416 | - |
| Construction magasin des stocks-Rades | 414 227 | 414 227 | - |
| Aménagement du laboratoire-Rades | 35 957 | 35 957 | - |
| Aménagement des zones dangereuses à Rades | 37 355 | 37 355 | - |
| Travaux de construction des dépôts pour pompes Jet | 78 313 | 78 313 | - |
| Travaux de mise en place d'un poste redresseur | 53 960 | 53 960 | - |
| Autres constructions | 2 334 810 | 2 333 688 | 1 122 |
| Total | 34 718 383 | 34 720 789 | (2 406) |

4-1-2 Immobilisations en cours

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

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---------|------------------|------------------|
| Projet Skhira-Grand Sahel (Etudes techniques et financières) | 4-1-2-1 | 1 824 113 | 1 824 113 |
| Projet Skhira-Grand Sahel (Servitudes pour utilisations des terrains) | 4-1-2-2 | 348 032 | 348 032 |
| Mission d'inspection interne du pipeline | | 128 542 | 128 542 |
| Avances pour l'acquisition d'équipements | | 23 813 | 23 813 |
| Acquisition de pièces de rechanges spécifiques | | - | 25 672 |
| Renouvellement des contrats de servitudes | | 12 832 | 11 312 |
| Acquisition d'une unité anti-incendie | | 91 476 | - |
| Autres projets | | 866 | 11 694 |
| Total brut | | 2 429 674 | 2 373 178 |
| Provision pour dépréciation- Projet pipeline Skhira- Menzel HAYET | | (2 172 145) | (2 172 145) |
| Provision sur autres immobilisations en cours | | (152 355) | (152 355) |
| Total net | | 105 174 | 48 678 |

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

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Titres de participations | 4-2-1 | 61 050 | 61 050 |
| Obligations à long terme (Emprunt de l'Etat) | 4-2-2 | 800 000 | 800 000 |
| Prêts à plus d'un an sur fonds social | 4-2-3 | 405 233 | 424 183 |
| Dépôts et cautionnements | | 10 365 | 12 138 |
| Total brut | | 1 276 648 | 1 297 371 |
| Provisions pour dépréciation des prêts accordés au personnel | | (16 836) | (18 609) |
| Total net | | 1 259 812 | 1 278 762 |

4-2-1 Titres de participation

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

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

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

| | 31/12/2016 |
|--------------------------------|----------------|
| Obligations ligne BNA Capitaux | 320 000 |
| Obligations ligne STB Finance | 320 000 |
| Obligations ligne BH | 160 000 |
| Total | 800 000 |

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

| | |
|----------------------------------|----------------|
| Solde au 31 décembre 2015 | 424 183 |
| Prêts accordés en 2016 | 277 963 |
| Prêts recouverts en 2016 | (158 042) |
| Prêts à recouvrir en 2017 | (138 871) |
| Solde au 31 décembre 2016 | 405 233 |

4-3. Stocks

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------|----------------|----------------|
| Pièces de rechange et autres approvisionnements | 4-3-1 | 125 549 | 149 511 |
| Hydrocarbures existantes dans les canalisations banales | 4-3-2 | 428 304 | 509 908 |
| Produits à livrer JET | | 7 121 | 5 339 |
| Total | | 560 974 | 664 758 |

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

| | |
|----------------------------------|----------------|
| Stock initial | 149 511 |
| Les entrées | 14 672 |
| Les sorties | (38 634) |
| Stock au 31 décembre 2016 | 125 549 |

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 31 décembre 2016. Il est valorisé au prix de facturation par la STIR.

| | |
|---|----------------|
| Stock de produits à livrer -Canalisations banales au 31 décembre 2016 | 380 556 |
| Stock de produits existant au niveau des bacs de contaminât | 47 748 |
| Stock au 31 décembre 2016 | 428 304 |

4-4. Clients et comptes rattachés

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------|-------|------------------|------------------|
| TOTAL Tunisie | | 922 791 | 688 092 |
| OIL LIBYA | | 861 204 | 482 212 |
| STAROIL | | 424 667 | 1 443 662 |
| SNDP | | 2 151 492 | 1 676 600 |
| VIVO Energie | | 1 444 257 | 1 060 933 |
| SHELL | | 461 | 461 |
| Clients, factures à établir | 4-4-1 | 553 850 | 1 801 877 |
| Total Brut | | 6 428 722 | 7 153 837 |

Ces comptes enregistrent :

- Les sommes facturées par la SOTRAPIL à chaque client contre le transport des produits pétroliers demeurent non payées jusqu'au 31 décembre 2016.
- 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

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------------|------------------|
| Compte courant produit STAROIL | 177 983 | 19 213 |
| Compte courant produit OIL LIBYA | 4 558 | 456 748 |
| Compte courant produit SNDP | 239 704 | 689 255 |
| Compte courant produit TOTAL | 4 363 | 132 392 |
| Compte courant VIVO Energie | 108 477 | 482 839 |
| Factures à établir | 6 729 | - |
| Factures à établir (<i>Transport des produits pétroliers</i>) | 12 036 | 21 430 |
| Total | 533 850 | 1 801 877 |

Ces comptes enregistrent les sommes que la SOTRAPIL n'a pas facturées jusqu'au 31 décembre 2016 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

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Fournisseurs débiteurs | | 24 651 | 20 908 |
| Personnel, avances et acomptes | | 103 083 | 97 056 |
| Débiteurs divers | 4-5-1 | 542 938 | 202 587 |
| Produits à recevoir | 4-5-2 | 14 231 | 306 808 |
| Charges constatées d'avance | 4-5-3 | 179 822 | 182 196 |
| Etat, crédit de TFP | | 5 210 | 889 |
| Total brut | | 869 935 | 810 444 |
| Provisions | 4-5-4 | (247 766) | (247 766) |
| Total net | | 622 169 | 562 678 |

4-5-1. Débiteurs divers

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|----------------------------|---------|----------------|----------------|
| Raccordement TOTAL Tunisie | 4-5-1-1 | 48 213 | 73 313 |
| Ministère de l'équipement | 4-5-1-2 | 128 036 | 128 036 |
| Ministère de l'énergie | | 353 538 | - |
| Autres débiteurs divers | | 13 151 | 1 238 |
| Total | | 542 938 | 202 587 |

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 et 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

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---------------|----------------|
| Ministère de l'industrie -Salaires des détachés | - | 288 799 |
| Autres produits à recevoir | 14 231 | 18 009 |
| Total | 14 231 | 306 808 |

4-5-3. Charges constatées d'avance

| | <u>31/12/2016</u> |
|--------------------------------------|-------------------|
| - Factures OMMP payées d'avance | 86 878 |
| - Factures Software Management | 2 306 |
| - Factures AE TECH payées d'avance | 5 255 |
| - SIMAC-Maintenance payée d'avance | 19 284 |
| - Facture STAR | 52 907 |
| - Facture SNDP | 7 869 |
| - Facture TOPNET | 4 176 |
| - Autres charges constatées d'avance | 1 147 |
| Total | 179 822 |

4-5-4. Provisions

| | <u>31/12/2016</u> |
|--|-------------------|
| Provisions sur les avances accordées aux fournisseurs | 7 308 |
| Provisions sur les produits à recevoir | 112 422 |
| Provisions sur la créance du Ministère de l'équipement | 128 036 |
| Total | 247 766 |

4-6. Placements et autres actifs financiers

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Prêts à moins d'un an sur fonds social | 138 871 | 138 217 |
| Placements courants | 21 000 000 | 17 000 000 |
| Emprunt obligataire | 200 000 | 200 000 |
| Intérêts courus sur placements à terme | 560 736 | 562 975 |
| Total | 21 899 607 | 17 901 192 |

4-6-1 Intérêts de placements

| | <u>31/12/2016</u> |
|---|-------------------|
| Amen Bank (Lafayette) | 61 481 |
| Banque Tuniso- Koweitienne (Centre Urbain Nord) | 120 263 |
| Banque nationale Agricole (Khair-Eddine Pacha) | 104 671 |
| STB (MAHRAJENE) | 111 789 |

| | |
|-------------------|----------------|
| Banque Tunisienne | 63 323 |
| Intérêt sur prêt | 32 688 |
| BH | 66 521 |
| Total | 560 736 |

4-7. Liquidités et équivalents de liquidités

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|----------------------------|-------|------------------|------------------|
| Comptes courants bancaires | 4-7-1 | 1 601 536 | 2 692 560 |
| Caisse | | 111 | 345 |
| Total | | 1 601 647 | 2 692 905 |

4-7-1. Comptes courant bancaires

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------------|--|------------------|------------------|
| BNA (Khair-Eddine Pacha) | | 20 647 | 37 891 |
| BANQUE DE L'HABITAT | | 423 608 | 686 849 |
| UBCI (EI MENZAH) | | - | 7 098 |
| STB | | - | 39 |
| STB (MAHRAJENE) | | 207 486 | 467 370 |
| BTK (Centre Urbain Nord) | | 322 239 | 351 292 |
| BTK (centrale) | | 171 | 223 |
| AMEN BANK (Lafayette) | | 10 744 | 356 229 |
| BTK Fonds Social | | 41 791 | 128 849 |
| Banque ZIYTOUNA | | 543 905 | 554 989 |
| ATB (CHARGUIA) | | 16 838 | 101 435 |
| BT (Centre Urbain Nord) | | 13 972 | - |
| Autres comptes | | 135 | 296 |
| Total | | 1 601 536 | 2 692 560 |

4-8. Capitaux propres

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Capital social | 4-8-1 | 19 819 800 | 19 324 305 |
| Réserves | 4-8-2 | 2 955 189 | 2 791 598 |
| Autres capitaux propres | | 139 510 | 139 510 |
| Résultats reportés | 4-8-3 | 9 119 040 | 8 565 069 |
| Capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 32 033 539 | 30 820 482 |
| Résultat net de la période | | 3 475 886 | 3 876 942 |
| Capitaux propres avant affectation | | 35 509 425 | 34 697 424 |

Pour de plus amples détails sur la variation des capitaux propres pour la période allant du 01 Janvier 2016 au 31 décembre 2016, voir le tableau présenté à l'annexe 2.

4-8-1. Capital social

L'assemblée générale extraordinaire a décidé le 26 Mai 2016 d'augmenter le capital social de la société par l'émission de 99 099 actions de valeur nominale de 5 dinars par incorporation de :

| | |
|---|----------------|
| La Réserve spéciale de réinvestissement | 374 018 |
| Résultats reportés | 121 477 |
| Total | 495 495 |

4-8-2 : Réserves

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Réserves légales | 1 932 431 | 1 873 872 |
| Réserves extraordinaires | 160 205 | 160 205 |
| Réserves pour fonds social | 4-8-2-1 862 553 | 757 521 |
| Total | 2 955 189 | 2 791 598 |

4-8-2-1. Réserves pour fonds social

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------------|----------------|
| Fonds social au 1er janvier 2016 | 757 521 | 620 861 |
| Ressources de la période | 486 641 | 436 171 |
| - Quote-part résultat de l'exercice | 450 000 | 400 000 |
| - Intérêts des prêts au personnel | 12 525 | 12 581 |
| - Intérêts bancaires capitalisés | 2 296 | 2 281 |
| - Contributions du personnel aux tickets de restaurants | 21 820 | 21 309 |
| Emplois de la période | 381 609 | 299 511 |
| - Restauration | 220 083 | 194 867 |
| - Omra | 14 400 | 2 340 |
| - Dons maladie et décès | 4 000 | 4 000 |
| - Colonie de vacance | 113 878 | 75 237 |
| - Cadeaux et autres frais | 22 996 | 16 750 |
| - Fête de fin d'année et de retraite | 6 252 | 6 317 |
| Fonds social au 31 décembre 2016 | 862 553 | 757 521 |

4-8-3 Résultats reportés

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Résultats reportés | 9 119 040 | 8 565 069 |
| | 9 119 040 | 8 565 069 |

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

| | <u>Montant</u> |
|--|-------------------|
| Résultat net de l'année 2015 | 3 876 942 |
| Résultats reportés au 31 décembre 2015 | 8 565 069 |
| Résultat avant affectation | 12 442 011 |
| Réserve légale | (58 559) |
| Réserves spéciale de réinvestissement | (374 018) |

| | |
|--|------------------|
| Incorporation des résultats reportés au capital social | (121 477) |
| Dividendes 2015 (600 millimes par action) | (2 318 917) |
| Dotations annuelles au fonds social | (450 000) |
| Résultats reportés au 31 Décembre 2016 | 9 119 040 |

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 :

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Affaire de servitude Société de promotion Immobilière BELDIAR | | 58 590 | 58 590 |
| Affaire juridique de Comète et TRAPIL | 4-9-1 | 494 110 | 460 654 |
| Charges d'amortissements des droits de servitudes | 4-9-2 | 1 314 963 | 1 005 560 |
| Total | | 1 867 663 | 1 524 804 |

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

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs, achats de biens et services | 326 597 | 296 474 |
| Fournisseurs, factures non encore parvenues | 292 308 | 170 715 |
| Fournisseurs, achats d'immobilisations | 54 107 | 49 486 |
| Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garanties | 195 706 | 187 983 |
| Total | 868 718 | 704 658 |

4-11 Autres passifs courants

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| Clients créditeurs | 4-11-1 | 2 469 539 | 3 203 823 |
| Personnel, œuvres sociales | | 418 333 | 363 053 |
| Personnel, oppositions | | 1 316 | 1 487 |
| Personnel, charges à payer | | 524 690 | 461 291 |
| Etat, impôts et taxes retenues à la source | | 146 561 | 150 922 |
| Créditeurs divers | | 48 961 | 32 901 |

| | | | |
|-----------------------------------|--------|------------------|------------------|
| Comptes transitoires ou d'attente | | 54 | 54 |
| Charges à payer | 4-11-2 | 74 875 | 51 793 |
| Etat, taxe sur chiffre d'affaires | | 2 243 | 2 654 |
| Dividende à distribuer | | 6 443 | 5 190 |
| Etat Impôts sur les bénéficiaires | | 773 894 | 592 122 |
| Etat, TVA à payer | | 52 706 | 262 575 |
| Produits constatés d'avance | 4-11-3 | 21 443 | 20 417 |
| Etat taxes à payer | | 10 467 | 3 567 |
| Total | | 4 551 525 | 5 151 849 |

4-11 - 1 Clients créditeurs

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Compte courant produit TOTAL Tunisie | 161 367 | 420 388 |
| Compte courant produit OIL LIBYA | 641 255 | 238 851 |
| Compte courant produit STAROIL | 401 371 | 1 314 986 |
| Compte courant produit SNDP | 776 749 | 914 048 |
| Compte courant produit VIVO ENERGY | 477 465 | 294 826 |
| Nouvelle répartition | 11 332 | 20 724 |
| Total | 2 469 539 | 3 203 823 |

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

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---------------|---------------|
| Provisions Jetons de présence 2014-Conseil d'administration | 30 000 | 24 000 |
| Provisions Jetons de présence 2014-Comité d'audit Interne | 7 500 | 6 000 |
| Provisions Honoraires du Commissaire aux comptes | 21 500 | 15 000 |
| Charges à payer TT | 4 500 | 4 000 |
| Autres charges à payer | 11 375 | 2 793 |
| Total | 74 875 | 51 793 |

4-11- 3 Produits constatés d'avance

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---------------|---------------|
| - Loyer Office National de la Télédiffusion | 2 442 | 2 326 |
| - Loyer BTK | 18 996 | 18 091 |
| - Autres produits constatés d'avance | 5 | - |
| Total | 21 443 | 20 417 |

NOTES 5 : RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

5-1. Revenus

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Transport par pipeline | 5-1-1 | 10 634 127 | 10 689 968 |
| Transport par conduites banales | 5-1-2 | 484 275 | 521 430 |
| Frais de stockage des produits pétroliers dans le pipeline | 5-1-3 | 96 427 | 96 427 |
| Transport pipe JET | 5-1-4 | 653 399 | 550 768 |
| Total | | 11 868 228 | 11 858 593 |

5-1-1 Transport par pipeline

| | <u>(en m³)</u> | <u>Prix/m³</u> | <u>Chiffre d'affaires</u> <u>31/12/2016</u> |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|--|
| Gasoil | 822 491 | 6,323 | 5 200 612 |
| Gasoil prix ajusté 9 décembre 2016 | 41 861 | 6,923 | 289 802 |
| Pétrole | 37 151 | 6,123 | 227 476 |
| Pétrole prix ajusté 9 décembre 2016 | 1 380 | 6,723 | 9 279 |
| Gasoil 50 | 108 403 | 6,323 | 685 434 |
| Gasoil 50 prix ajusté 9 décembre 2016 | 14 871 | 6,923 | 102 949 |
| Essence sans plomb | 558 404 | 6,973 | 3 893 752 |
| Essence sans plomb prix ajusté | 29 688 | 7,573 | 224 823 |
| Total | 1 614 249 | | 10 634 127 |

5-1-2 Transport par conduites banales

| | <u>Volume transporté</u> <u>(en mètre cube)</u> | <u>Prix/m³</u> | <u>Chiffre d'affaires</u> <u>31/12/2016</u> |
|--------------------|--|---------------------------|--|
| Gasoil | 864 352 | 0,3 | 259 306 |
| Pétrole | 38 531 | 0,3 | 11 559 |
| Gasoil 50 | 123 274 | 0,3 | 36 982 |
| Essence sans Plomb | 588 092 | 0,3 | 176 428 |
| Total | 1 614 249 | | 484 275 |

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

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

| | <u>Volume Stocké</u> <u>(en mètre cube)</u> | <u>Prix/m³</u> | <u>Chiffre d'affaires</u> <u>31/12/2016</u> |
|-------------------|--|---------------------------|--|
| Frais de stockage | 46 673 | 2,066 | 96 426 |

5-1-4 Transport pipe JET

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

| | <u>Volume Transporté (en mètre cube)</u> | <u>Prix/m³</u> | <u>Chiffre d'affaires 31/12/2016</u> |
|---|--|---------------------------|--------------------------------------|
| Quantité transportée du 01 janvier 2016 au 31 décembre 2016 | 130 784 | 4,996 | 653 399 |

5-2 Autres produits d'exploitation

| | | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|---------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| Profits sur position de litrage | 5-2-1 | 1 217 124 | 1 195 247 |
| Reprise sur provisions | | 4 024 | 42 302 |
| Vente cahiers de charges | | 650 | 1 890 |
| Total | | 1 221 798 | 1 239 439 |

5-2-1 Profits sur position de litrage

| | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Compte courant SNDP | 1 522 288 | 772 154 |
| Compte courant TOTAL Tunisie | (316 096) | (243 086) |
| Compte courant STAROIL | (691 186) | (20 571) |
| Compte courant OIL LIBYA | 409 166 | 236 515 |
| Compte courant VIVO ENERGY | 292 953 | 450 235 |
| Nouvelle répartition-Total Tunisie | 7 985 | 2 114 |
| Nouvelle répartition- VIVO Energie | (5 754) | 15 617 |
| Nouvelle répartition- SNDP | (3 934) | (18 377) |
| Nouvelle répartition- OIL LIBYA | (1 644) | (2 348) |
| Nouvelle répartition- STAROIL | 3 346 | 2 994 |
| Total | 1 217 124 | 1 195 247 |

5-3 Achats consommés

| | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Achats stockés | 10 651 | 43 448 |
| Variation des approvisionnements stockés | 23 961 | (3 196) |
| Achats non stockés d'énergies | 429 370 | 563 596 |
| Carburants | 94 604 | 108 565 |
| Petits outillages | 4 260 | 6 465 |
| Electricité | 47 357 | 65 817 |

| | | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Eau | 12 317 | 15 829 |
| Fournitures de bureau | 31 139 | 28 386 |
| Achats divers | 4 021 | 622 |
| Total | 657 680 | 829 532 |

5-4 Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent au 31 décembre 2016 à **4 629 020 dinars** contre **4 203 732 dinars** au 31 décembre 2015, soit une augmentation de **425 288 dinars**.

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Salaires | 3 259 042 | 3 038 373 |
| Charges sociales légales CNSS | 786 819 | 724 228 |
| CAVIS | 71 613 | 56 193 |
| Assurance groupe | 421 363 | 289 495 |
| Autres charges de personnel | 90 183 | 95 443 |
| Total | 4 629 020 | 4 203 732 |

5-5 Dotations aux amortissements et aux provisions

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Amortissements des immobilisations incorporelles | 18 099 | 21 208 |
| Amortissements des immobilisations corporelles | 1 918 233 | 2 019 558 |
| Dotations aux amortissements liées à une modification comptable | 25 143 | - |
| Dotations aux provisions pour amortissements au titre des contrats de servitude | 342 859 | 309 403 |
| Dotations aux provisions sur autres actifs courants | - | 128 036 |
| Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations | 27 625 | 20 222 |
| Total | 2 331 959 | 2 498 427 |

5-6 Autres charges d'exploitation

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Redevance pour utilisation des immobilisations concédées | 118 377 | 133 033 |
| Entretiens et réparations | 75 317 | 79 698 |
| Primes d'assurance | 164 487 | 155 231 |
| Etudes et divers services extérieurs | 195 281 | 165 579 |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 79 474 | 95 397 |
| Formations | 48 740 | 85 239 |
| Publicités, publications, relations publiques | 44 558 | 57 750 |
| Transports et déplacements | 87 622 | 81 908 |
| Frais de P.T.T | 47 083 | 61 030 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Services bancaires et assimilés | 4 367 | 6 702 |
| Impôts et taxes et versements assimilés | 167 735 | 141 411 |
| Jetons de présence | 39 500 | 30 000 |
| Autres charges antérieures (liées aux modifications comptables) | 6 984 | 4 121 |
| Transfert des charges | (146 310) | (108 151) |
| Total | 933 215 | 988 948 |

5-7. Charges financières nettes

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|----------------------------|-----------------|--------------|
| Pertes de changes | (15 931) | (2 239) |
| Gains de changes | 907 | 6 971 |
| Autres charges financières | (3 821) | (4 877) |
| Total | (18 845) | (145) |

5-8 Produits des placements

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------------|------------------|
| Intérêts perçus sur Bons de trésor et valeurs assimilées | 1 473 662 | 1 274 706 |
| Dividendes perçus | 2 342 | 6 123 |
| Total | 1 476 004 | 1 280 829 |

5-9 Autres gains ordinaires

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Revenus de location des immeubles | 225 145 | 214 423 |
| Pénalités de retards | 21 593 | 14 418 |
| Vente de biens (Voitures) | 80 373 | 32 446 |
| Autres gains ordinaires | 4 916 | 15 894 |
| Total | 332 027 | 277 181 |

5-10 Eléments extraordinaires

Il s'agit de la contribution conjoncturelle instaurée par l'article 48 de la loi n° 78-2016 du 17 décembre 2016 relative à la loi de finances.

NOTES 6 : RELATIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

6-1. Variation des autres actifs

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------------|------------------|
| Variation des autres actifs courants | (59 491) | (33 713) |
| Variation des autres actifs financiers | (198 415) | (150 604) |
| Décaissements des prêts sur fonds social | 20 723 | (42 026) |
| Total | (237 183) | (226 343) |

6-2. variation des fournisseurs et autres dettes

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------------------|------------------|
| Variation des fournisseurs et comptes rattachés | 164 060 | (308 268) |
| Variation des autres passifs courants | (600 324) | 1 871 791 |
| Variation des fournisseurs d'immobilisations | (12 344) | 1 473 |
| Total | (448 608) | 1 564 996 |

6-3. Affectation au fonds social

Ce solde représente la variation du fonds social qui s'est élevée au titre de l'exercice 2016 à **344 968 dinars** contre **263 340 dinars** au titre de l'exercice 2015.

Note 7. Engagements hors bilan

7-1 Engagements financiers

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Engagements donnés | 3 504 819 | 4 072 942 |
| Cautions données | 206 670 | 192 985 |
| Cautions pour stocks de remplissage | 3 298 149 | 3 879 957 |
| Engagements reçus | 871 717 | 841 581 |
| Cautions reçues | 871 717 | 841 581 |

7-2 Engagements réciproques (non financiers)

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

Jusqu'à la date de clôture de la période au 31/12/2016, aucune notification n'a été faite par la SPLT à la SOTRAPIL concernant ce transfert, pour cela aucune provision sur la valeur nette comptable du tronçon n'a été constatée à cette même date

ANNEXES

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

| Désignations | VALEURS BRUTES | | | AMORTISSEMENTS/PROVISIONS | | | | VCN | | |
|---|-------------------|----------------|----------------|---------------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2015 | Entrées | Sorties | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Dotations | Régularisations | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2016 |
| Terrains | 625 640 | - | - | 625 640 | | | | - | 625 640 | 625 640 |
| Constructions | 34 720 789 | 99 635 | 102 041 | 34 718 383 | 25 482 255 | 1 466 395 | 86 875 | 26 861 775 | 9 238 534 | 7 856 608 |
| Inst. tech matériel et outillage industriel | 3 900 121 | 19 543 | 7 788 | 3 927 542 | 2 597 719 | 265 530 | 3044 | 2 866 293 | 1 302 402 | 1 061 159 |
| Matériels de transport | 1 281 193 | 338 928 | 180 361 | 1 439 760 | 982 704 | 124 331 | 152 827 | 954 208 | 298 489 | 485 552 |
| Equipements de bureaux | 971 095 | 48 742 | - | 1 019 837 | 725 183 | 54 086 | 1 369 | 777 900 | 245 912 | 241 938 |
| Installations, Agencements et Aménagements | 538 791 | 74 | - | 538 865 | 501 780 | 7 891 | 7 | 509 664 | 37 011 | 29 201 |
| Emballages récupérables | 2 095 | - | - | 2 095 | - | - | - | - | 2 095 | 2 095 |
| Total Immobilisations corporelles | 42 039 724 | 506 922 | 290 190 | 42 272 032 | 30 289 641 | 1 918 233 | 238 034 | 31 969 840 | 11 750 083 | 10 302 193 |
| Immobilisations en cours | 2 373 178 | 144 097 | 87 601 | 2 429 674 | 2 324 500 | - | - | 2 324 500 | 48 678 | 105 174 |
| Total | 44 412 902 | 651 019 | 377 791 | 44 701 706 | 32 614 141 | 1 918 233 | 238 034 | 34 294 340 | 11 798 761 | 10 407 366 |

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
(Exprimé en dinars)

| Désignation | Capital social | Réserves légales | Autres réserves | Réserves spéciales de réinvestissement | Fonds social | Résultat de l'exercice | Résultats reportés | Total |
|--|-------------------|------------------|-----------------|--|----------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| Solde au 31/12/2015 | 19 324 305 | 1 873 872 | 160 205 | 139 510 | 757 521 | 3 876 942 | 8 565 069 | 34 697 424 |
| Affectation du résultat de l'exercice 2015 | - | 58 559 | - | - | - | (3 876 942) | 3 818 383 | - |
| Augmentation du Capital | 495 495 | - | - | - | - | - | (495 495) | - |
| Dividendes à distribuer | - | - | - | - | - | - | (2 318 917) | (2 318 917) |
| Affectation pour fonds social | - | - | - | - | 450 000 | - | (450 000) | - |
| Ressources fonds social | - | - | - | - | 36 641 | - | - | 36 641 |
| Emplois fonds social | - | - | - | - | (381 609) | - | - | (381 609) |
| Résultat de la période (*) | - | - | - | - | - | 3 475 886 | - | 3 475 886 |
| Solde au 31/12/2016 | 19 819 800 | 1 932 431 | 160 205 | 139 510 | 862 553 | 3 475 886 | 9 119 040 | 35 509 425 |

(*) Le résultat net par action s'élève à 0,877 dinars.

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION DU 01 Janvier 2016 au 31 décembre 2016
(Exprimé en dinars)

| Produits | | Charges | | Soldes | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------------------|------------------|---|-------------------|-------------------|
| Revenus | 11 868 228 | déstockage de production | 79 822 | | | |
| Total | 11 868 228 | Total | 79 822 | Production | 11 788 406 | 11 821 315 |
| Production | 11 788 406 | Achats consommés | 38 634 | | | |
| Total | 11 788 406 | Total | 38 634 | Marge sur coût matières | 11 749 772 | 11 780 441 |
| Marge sur coût matières | 11 749 772 | Autres charges externes | 1 530 836 | | | |
| Autres produits d'exploitation | 1 221 798 | | | | | |
| Total | 12 971 570 | Total | 1 530 836 | Valeur ajoutée brute | 11 440 734 | 11 275 534 |
| Valeur ajoutée brute | 11 440 734 | Impôts et taxes | 167 735 | | | |
| | | Charges de personnel | 4 629 020 | | | |
| Total | 11 440 734 | Total | 4 796 755 | Excédent brut d'exploitation | 6 643 979 | 6 930 391 |
| Excédent brut d'exploitation | 6 643 979 | dotations aux amortissements | 2 331 959 | | | |
| Autres gains ordinaires | 332 027 | Autres pertes ordinaires | 25 051 | | | |
| Produits de placements | 1 476 004 | Charges financières | 18 845 | | | |
| Transfert et reprise de charges | 146 310 | Impôts sur les bénéfices | 2 241 387 | | | |
| | | Eléments extraordinaires | 505 192 | | | |
| Total | 8 598 320 | Total | 5 122 434 | Résultat des activités ordin. | 3 475 886 | 3 876 942 |
| Résultat des activités ordinaires | 3 475 886 | Effet négatif des modifi. compt | - | | | |
| Total | 3 475 886 | | 3 475 886 | Résultat net après modifi. compt | 3 475 886 | 3 876 942 |

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL
(Exprimé en dinars)

| | | | 31/12/2016 |
|--|--------------|----------------|------------------|
| Désignations | A réintégrer | A déduire | Résultat |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | | 3 475 886 |
| A réintégrer | | | 3 570 014 |
| Impôts sur les Bénéfices | 2 241 387 | | |
| Provision pour congés au 31 décembre 2016 | 363 849 | | |
| Charges à réintégrer | 43 127 | | |
| Provisions pour risques et charges | 342 859 | | |
| Provisions pour dépréciation des immobilisations Corp. | 31 819 | | |
| Pertes de change | 14 248 | | |
| Contribution conjoncturelle | 505 192 | | |
| Provisions pour dépréciation des immobilisations Financières | 27 533 | | |
| A déduire | | 310 003 | |
| Provision pour congés au 31 décembre 2015 | | 305 979 | |
| Reprise sur provisions pour risques et charges | | 4 024 | |
| Résultat fiscal | | | 6 735 897 |
| Déduction pour réinvestissement | | | 331 934 |
| Base imposable | | | 6 403 963 |
| Impôts sur les bénéfices | | | 2 241 387 |
| Contribution conjoncturelle | | | 505 192 |
| Acomptes Provisionnels versés | | | (1 955 863) |
| Retenues à la source | | | (16 822) |
| Impôt à liquider (exercice 2016) | | | 773 894 |

RAPPORT GÉNÉRAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2016

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la SOTRAPIL

En exécution du mandat de commissariat aux comptes de la Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons procédé à l'audit des états financiers de la société, arrêtés au 31 décembre 2016, 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 **42 797 331 dinars**, un résultat net bénéficiaire de **3 475 886 dinars** et une variation positive des flux de trésorerie de **2 714 507 dinars**.

1. Responsabilité des organes de direction et d'administration dans l'établissement et la présentation des états financiers

Les organes de direction et d'administration de votre société sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité du commissaire aux comptes

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion indépendante sur les états financiers, sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit qui requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans la société relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir les procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

3. Opinion

A notre avis, les états financiers annexés au présent rapport sont réguliers et sincères dans tous leurs aspects significatifs et donnent une image fidèle de la situation financière de la Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines « SOTRAPIL » au 31 décembre 2016, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

4. Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause notre opinion exprimée ci-dessous nous attirons votre attention sur les deux points suivants :

4-1. 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, le conseil d'administration de la société a décidé lors de sa réunion du 07 avril 2016, de suspendre la compagnie et de faire plus d'études et d'investigations sur la situation foncière des parcelles, et ce, par le biais de consultations juridiques au sujet des droits et des obligations de la SOTRAPIL envers les propriétaires terriens.

Ainsi, et en attendant la prise d'une décision finale au sujet de la signature des avenants aux contrats de servitude et la fixation définitive de la valeur des indemnités à déboursier, 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 de l'exercice 2016 à : **309 403 dinars**, soit une valeur cumulée de : **1 314 963 dinars**, jusqu'au 31 décembre 2016.

- 4-2. Conformément aux dispositions de l'article 17 de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, la société a procédé à l'inventaire physique de ses immobilisations pour l'exercice clos le 31 décembre 2016. Cependant, les travaux d'inventaire de certaines immobilisations (*Installations techniques, aménagement, outillages industriels*) n'ont pas été entamés jusqu'à la date de préparation du présent rapport.

Par ailleurs, il est à signaler que les travaux d'inventaires et de rapprochement en cours ont abouti principalement à la décomptabilisation des pièces de rechange spécifiques d'une valeur brute de **94 786** dinars totalement amorties et mises hors exploitation.

5. Vérifications et Informations Spécifiques

- 5-1. Nous avons procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la réglementation en vigueur. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport du Conseil d'administration.
- 5-2. En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la Société, à la réglementation en vigueur.
- 5-3. Nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Tunis, le 21 avril 2017

Le Commissaire aux Comptes

Pour le Groupement "FINACO – ABC"

Yahia ROUATBI

RAPPORT SPÉCIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2016

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la SOTRAPIL

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Société, relative à l'exercice clos le 31 décembre 2016, et en application des dispositions des articles 200 et suivant du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

1. Conventions et Opérations Nouvellement Réalisées

Votre conseil d'administration ne nous a pas avisé de l'existence au titre de l'exercice 2016 de nouvelles conventions entrant dans le champs des dispositions de l'article 200 et suivant du code des sociétés commerciales.

2. Opérations Réalisées Relatives à des Conventions Antérieures

- La convention du 31 décembre 1984, signée par la STIR, la SOTRAPIL et les clients (SNDP, TOTAL, Vivo Energie, Oil Libya et STAROIL) portant sur les conditions de transport des produits pétroliers a continué à produire ses effets au cours de l'exercice 2016. Les quantités transportées durant cet exercice et les chiffres réalisés sont détaillés comme suit :

| Produits pétroliers | Volume transporté (En m3) | Chiffre d'affaires (En dinars) | |
|---------------------|---------------------------|--------------------------------|-------------------|
| | | Pipeline | Conduites banales |
| Gasoil | 864 352 | 5 490 414 | 259 306 |
| Gasoil 50 | 123 274 | 788 383 | 36 982 |
| Sans plomb | 588 092 | 4 118 575 | 176 428 |
| Pétrole | 38 531 | 236 755 | 11 559 |
| Jet | 130 784 | 653 399 | - |
| Total | 1 745 033 | 11 287 526 | 484 275 |

- La convention du 09 mai 1986, signée par la SOTRAPIL et les clients (SNDP, TOTAL, Vivo Energie, Oil Libya et STAROIL) relative au stockage de 3 889 mètres cube de gasoil après chaque cycle de pompage a continué à produire ses effets au cours de l'exercice 2016. Les quantités stockées durant cet exercice et les chiffres réalisés sont détaillés comme suit :

| Volume stocké (En m ³) | Chiffre d'affaires (En dinars) |
|------------------------------------|--------------------------------|
| 46 673 | 96 427 |

- La SOTRAPIL a conclu des conventions de détachement d'un directeur faisant-partie de son personnel permanent elle se détaille comme suit :

| Détachement auprès du : | Période |
|---|---|
| Ministère de l'Industrie et de la Technologie | Du 01 août 2012, au 15 juin 2015 |
| Ministère de l'énergie et des mines | Du 01 février 2016, au 31 août 2016 |
| Ministère de l'industrie et du commerce | Du 01 sept. 2016, jusqu'à la date de ce rapport |

La SOTRAPIL a procédé au versement de l'intégralité des éléments de salaire et des avantages du détaché. Les montants versés et facturés au Ministère sont détaillés comme suit :

| Année de détachement | Montant facturés au Ministère | Montant remboursé par le Ministère |
|----------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| 2012 | 20 134 | - |
| 2013 | 64 562 | - |
| 2014 | 62 482 | - |
| 2015 | 36 107 | - |
| 2016 | 64 715 | - |
| Total | 248 000 | - |

3. Obligations et Engagements de la Société Envers les dirigeants

3-1. Obligations et engagements envers la direction tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales

La rémunération du Président Directeur Général est fixée conformément au décret n°187-2009 du 31 juillet 2009 du Ministre de l'Industrie et de la Technologie. Elle se détaille comme suit :

| | Montant (En dinars) |
|--|--|
| Un salaire annuel brut y compris : | 57 567 |
| Un ensemble d'avantages en nature composé de : | |
| - Une voiture de fonction Audi A4 acquise le 22 juillet 2013 | 71 980 ⁽¹⁾ |
| - Des bons d'essence | 450 Litres par mois |
| Des cotisations à la charge de la société | 20 252 |
| Des frais de communication | 2 000 pulsations (120 ^{dt} / trimestre) |

⁽¹⁾ Prix d'acquisition en toutes taxes comprises (l'amortissement annuel est de l'ordre de 14 396 dinars).

3-2. Obligations et engagements de la Société de transport des hydrocarbures par pipelines envers son Président Directeur Général, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2016

(En dinars)

| | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Avantages à court terme | 58 047 | 10 386 ⁽¹⁾ |
| Avantages postérieurs à l'emploi | - | - |
| Autres avantages à long terme | - | - |
| Indemnités de fin de contrat de travail | - | - |
| Paiements en actions | - | - |
| TOTAL | 58 047 | 10 386 |

⁽¹⁾ Il s'agit de l'estimation de la valeur des congés à payer au 31 décembre 2016.

3-3. Obligations et engagements de la société de transport des hydrocarbures par pipelines envers les membres du conseil d'administration et du comité d'audit, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2016

(En dinars)

| | Charges de l'exercice | | Passif au 31/12/2016 | |
|-------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | Conseil d'administration | Comité d'audit | Conseil d'administration | Comité d'audit |
| Jetons de présence 2016 | 30 000 | 7 500 | 30 000 | 7 500 |
| Total | 30 000 | 7 500 | 30 000 | 7 500 |

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 21 avril 2017
Le Commissaire aux Comptes

Pour le Groupement "FINACO – ABC"

Yahia ROUATBI