

# SOTRAPIL

## Bilans (en Dinars)

ACTIFS	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>17 930 177</b>	<b>20 822 468</b>	<b>21 835 190</b>	<b>24 073 453</b>	<b>20 850 475</b>	<b>17 649 019</b>
Immobilisations incorporelles	207 917	207 917	207 917	207 917	140 927	140 928
Amortissements	207 917	198 441	177 801	150 047	139 746	137 385
	<b>0</b>	<b>9 476</b>	<b>30 116</b>	<b>57 871</b>	<b>1 181</b>	<b>3 542</b>
Immobilisations corporelles	43 217 444	42 623 391	41 310 291	40 810 673	35 999 462	32 017 480
Amortissements	25 606 671	22 154 644	19 930 242	17 335 385	15 812 041	14 794 012
	<b>17 610 773</b>	<b>20 468 747</b>	<b>21 380 049</b>	<b>23 475 288</b>	<b>20 187 422</b>	<b>17 223 468</b>
Immobilisations financières	340 113	348 659	360 534	406 798	445 524	434 918
Provisions	20 709	20 709	20 709	21 605	21 605	12 910
	<b>319 404</b>	<b>327 950</b>	<b>339 825</b>	<b>385 193</b>	<b>423 919</b>	<b>422 008</b>
Autres actifs non courants	0	16 295	85 200	155 102	237 954	0
<b>ACTIFS COURANTS</b>	<b>13 060 235</b>	<b>16 564 839</b>	<b>6 943 792</b>	<b>7 400 580</b>	<b>15 951 291</b>	<b>15 217 725</b>
Stocks	537 036	561 063	490 158	470 476	516 410	425 956
Provisions	<b>537 036</b>	<b>561 063</b>	<b>490 158</b>	<b>470 476</b>	<b>516 410</b>	<b>425 956</b>
Clients et comptes rattachés	3 952 762	9 240 711	2 207 394	3 182 264	6 721 955	1 517 320
Provisions	<b>3 952 762</b>	<b>9 240 711</b>	<b>2 207 394</b>	<b>3 182 264</b>	<b>6 721 955</b>	<b>1 517 320</b>
Autres actifs courants	471 490	428 926	1 054 050	2 208 906	2 322 075	1 742 748
Provisions	40 451	40 451	40 451	1 167 650	1 037 196	896 054
	<b>431 039</b>	<b>388 475</b>	<b>1 013 599</b>	<b>1 041 256</b>	<b>1 284 879</b>	<b>846 694</b>
Placements et autres actifs financiers	7 160 369	6 043 133	153 372	186 291	321 192	686 613
Liquidités et équivalents de liquidités	979 029	331 457	3 079 269	2 520 294	7 106 854	11 741 142
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>30 990 412</b>	<b>37 387 307</b>	<b>28 778 982</b>	<b>31 474 033</b>	<b>36 801 766</b>	<b>32 866 744</b>

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>	<b>30/06/2008</b>	<b>30/06/2007</b>	<b>30/06/2006</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>27 562 518</b>	<b>26 894 248</b>	<b>26 102 997</b>	<b>27 276 742</b>	<b>25 469 917</b>	<b>25 721 341</b>
Capital social	16 359 200	16 359 200	16 359 200	15 730 000	15 730 000	14 300 000
Réserves	2 338 801	2 288 472	2 283 953	2 293 485	2 204 539	2 490 742
Autres capitaux propres	139 510	139 510	139 510	139 510	139 510	139 510
Résultats reportés	6 976 146	6 985 882	6 907 918	7 180 865	6 380 909	7 409 326
Compte spécial d'investissements	0	0	0	1 102 882		
<b>Capitaux propres avant résultat</b>	<b>25 813 657</b>	<b>25 773 064</b>	<b>25 690 581</b>	<b>26 446 742</b>	<b>24 454 957</b>	<b>24 339 578</b>
Résultat net	1 748 861	1 121 184	412 416	830 001	1 014 960	1 381 763
<b>PASSIFS</b>	<b>3 427 894</b>	<b>10 493 059</b>	<b>2 675 985</b>	<b>4 197 292</b>	<b>11 331 849</b>	<b>7 145 403</b>
<b>Passifs non courants</b>	<b>58 590</b>	<b>58 590</b>	<b>325 205</b>	<b>212 500</b>	<b>187 500</b>	<b>162 500</b>
Provisions	58 590	58 590	325 205	212 500	187 500	162 500
<b>Passifs courants</b>	<b>3 369 304</b>	<b>10 434 469</b>	<b>2 350 780</b>	<b>3 984 792</b>	<b>11 144 349</b>	<b>6 982 903</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	563 139	723 303	874 120	1 858 235	2 758 321	3 113 447
Autres passifs courants	2 800 400	9 705 401	1 470 895	2 112 661	8 386 028	3 861 662
Concours bancaires et autres passifs financiers	5 765	5 765	5 765	13 896		7 794
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>30 990 412</b>	<b>37 387 307</b>	<b>28 778 982</b>	<b>31 474 034</b>	<b>36 801 766</b>	<b>32 866 744</b>

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »  
Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189  
E-mail : [analystes@bnacapitaux.com.tn](mailto:analystes@bnacapitaux.com.tn)

# SOTRAPIL

## Etat de résultat (en Dinars)

	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>7 939 235</b>	<b>11 975 781</b>	<b>10 247 252</b>	<b>5 785 925</b>	<b>9 083 325</b>	<b>6 236 126</b>
Revenus	4 916 249	4 304 457	3 381 570	3 828 132	3 651 665	3 169 058
Autres produits d'exploitation	3 022 986	7 671 324	6 865 682	1 957 793	5 431 660	3 067 068
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>5 517 954</b>	<b>10 398 940</b>	<b>9 701 428</b>	<b>4 537 695</b>	<b>7 772 688</b>	<b>4 740 180</b>
Variation des stocks de produits à livrer	62 222	-75 237	57 611	-12 682	-39 686	-41 951
Achats d'approvisionnements consommés	279 034	231 735	204 709	189 730	155 238	166 125
Charges de personnel	1 652 149	1 293 126	1 279 813	1 246 754	1 088 220	1 084 410
Dotations aux amortissements et aux provisions	962 706	1 006 763	1 022 452	987 971	715 197	475 161
Autres charges d'exploitation	2 561 843	7 942 553	7 136 843	2 125 922	5 853 720	3 056 435
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 421 281</b>	<b>1 576 841</b>	<b>545 824</b>	<b>1 248 230</b>	<b>1 310 637</b>	<b>1 495 946</b>
Charges financières nettes	-6 736	1 579	-2 874	-23 622	-26 553	-8 751
Produits des placements	184 657	143 970	56 467	116 508	205 038	342 333
Autres gains ordinaires	132 533	111 401	91 657	102 792	67 876	61 717
Autres pertes ordinaires	-489	-81 602	-6 411	-10 038	-16 507	-1 880
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>	<b>2 731 246</b>	<b>1 752 189</b>	<b>684 663</b>	<b>1 433 871</b>	<b>1 540 491</b>	<b>1 889 365</b>
Impôt sur les sociétés	982 385	631 005	272 247	603 870	525 531	507 602
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>	<b>1 748 861</b>	<b>1 121 184</b>	<b>412 416</b>	<b>830 001</b>	<b>1 014 960</b>	<b>1 381 763</b>
Effets des modifications comptables	0	0	0	302 235	302 235	
<b>Résultats après modifications comptables</b>	<b>1 748 861</b>	<b>1 121 184</b>	<b>412 416</b>	<b>527 765</b>	<b>712 725</b>	<b>1 381 763</b>

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : [analystes@bnacapitaux.com.tn](mailto:analystes@bnacapitaux.com.tn)

# SOTRAPIL

## Etat de flux de trésorerie (en Dinars)

	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>4 022 512</b>	<b>2 164 570</b>	<b>2 894 709</b>	<b>-249 680</b>	<b>886 121</b>	<b>4 879 030</b>
Résultat net	1 748 861	1 121 184	412 416	830 001	1 014 960	1 381 763
Ajustements, Amortissements et Provisions	962 706	976 747	989 461	987 971	715 201	475 161
Variation des Stocks	66 659	-78 663	36 537	-15 477	-39 704	-40 582
Variation des Créances	5 987 240	-6 589 266	4 421 568	2 501 025	-4 339 450	95 531
Variation des Autres actifs	7 690	629 568	-106 589	249 201	-368 166	329 622
Variation Fournisseurs et autres dettes	-4 750 644	6 122 650	-2 858 684	-4 802 400	3 903 281	2 637 535
Plus value ou moins de cession	0	-17 650	0	0	0	0
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>	<b>-562 883</b>	<b>-1 078 398</b>	<b>-285 041</b>	<b>-2 354 353</b>	<b>-1 535 104</b>	<b>-4 036 682</b>
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-558 141	-1 096 048	-314 558	-2 380 444	-1 276 102	-4 051 426
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	17 650	0	0	0	0
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-4 742	0	0	0	0	0
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	0	0	29 517	38 324	25 972	14 744
Décaissements provenant des frais préliminaires	0	0	0	0	0	0
Encaissements provenant des frais préliminaires	0	0	0	-12 232	-284 974	0
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>-1 123 660</b>	<b>-56 208</b>	<b>-1 037 004</b>	<b>-54 465</b>	<b>-44 525</b>	<b>-41 110</b>
Dividendes et autres distributions	-1 069 220	0	-981 552	0	0	0
Encaissements provenant des emprunts	0	0	0	0	0	0
Fonds social	-54 440	-56 208	-55 452	-54 465	-44 525	-41 110
<b>Incidence des variations des taux de change sur les liquidités</b>						
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>2 335 969</b>	<b>1 029 964</b>	<b>1 572 664</b>	<b>-2 658 497</b>	<b>-693 508</b>	<b>801 238</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>5 587 295</b>	<b>5 115 728</b>	<b>1 500 838</b>	<b>5 164 896</b>	<b>7 800 362</b>	<b>10 939 904</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>7 923 264</b>	<b>6 145 692</b>	<b>3 073 502</b>	<b>2 506 399</b>	<b>7 106 854</b>	<b>11 741 142</b>

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : [analystes@bnacapitaux.com.tn](mailto:analystes@bnacapitaux.com.tn)