



ENTREPRISE TUNISIENNE D'ACTIVITES PETROLIERES

---

*Résultats Financiers*

*Année 2011*

Les principaux résultats financiers de l'exercice 2011 ont enregistré une nette augmentation par rapport à l'année 2010. Ceci est dû essentiellement à la hausse du prix de vente moyen du brut et à la diminution des charges financières.

L'analyse de l'évolution des différents produits et charges est présentée dans ce qui suit :

## **PRODUITS D'EXPLOITATION**

Les revenus de l'ETAP au titre de l'exercice 2011 ont atteint 1929 MDT contre 1600 MDT en 2010, soit une hausse de 329 MDT. Cette variation provient essentiellement de la commercialisation des hydrocarbures qui enregistre une hausse de 255 MDT sur le pétrole brut et 72 MDT sur le gaz naturel.

La variation sur brut résulte (1) de la variation du prix de vente moyen qui est passé de 77,28 US\$ en 2010 à 111,07 US\$ en 2011 avec un impact financier positif de 411 MDT; (2) de la diminution des quantités commercialisées de 2200 mille barils engendrant un impact financier négatif de 246 MDT; et enfin,(3) de la variation du cours de change moyen qui est passé de 1,4457 en 2010 à 1,5421 en 2011 générant un impact financier positif de 90 MDT.

Le détail des revenus par principale rubrique est le suivant :

	<b>2010</b>	<b>2011</b>
<b>Ventes de pétrole brut</b>	<b>1.433.910,852</b>	<b>1.722.427,545</b>
▪ Locales	595.212,827	830.481,626
▪ à l'exportation	838.698,025	891.945,919
<b>Produits versés au titre de la redevance en nature</b>	<b>150.918,311</b>	<b>197.454,388</b>
<b>Commissions</b>	<b>4.768,138</b>	<b>4.882,767</b>
▪ sur ventes de pétrole brut	3.729,750	3.717,592
▪ sur ventes de produits finis	942,840	1.055,435
▪ autres	95,548	109,739
<b>Etudes et prestations de service</b>	<b>10.860,612</b>	<b>3.757,551</b>
▪ Travaux de laboratoire	81,116	46,665
▪ Travaux sismiques	135,182	155,962
▪ Assistance aux concessions	3.460,456	2.712,298
▪ Etudes	8,950	119,220
▪ Autres	7.174,908	723,404
<b>TOTAL EN DINARS</b>	<b>1.600.457,914</b>	<b>1.928.522,252</b>

## CHARGES D'EXPLOITATION

*Le total des charges d'exploitation a connu une hausse de 34,65 MDT, par rapport à l'année précédente résultant des variations des rubriques suivantes:*

- *Une variation du stock de brut de (20,9) MDT.*
- *Une augmentation des achats d'approvisionnements consommés de 14 MDT (passés de 244 MDT en 2010 à 257 MDT en 2011).*
- *les frais du personnel ont augmenté de 1,88 MDT.*
- *Une baisse des dotations aux comptes d'amortissements et aux résorptions de 12 MDT (de 545,3 MDT en 2010 à 532,9 MDT en 2011)*
- *Les dotations aux provisions et les reprises sur provisions dégagent au 31/12/2011 un solde de 21 MDT contre 27 MDT en 2010, enregistrant une diminution de 6 MDT découlant essentiellement de la constatation des provisions pour risques et charges.*
- *Les impôts et taxes s'élèvent au 31/12/2011 à 212 MDT contre 153 MDT en 2010, ces impôts et taxes se composent essentiellement des redevances proportionnelles à la production qui s'élèvent au 31/12/2011 à 198 MDT contre 149 MDT en 2010 soit une hausse de 49 MDT qui s'explique essentiellement par la hausse du prix de vente moyen du pétrole brut.*
- *Les autres charges d'exploitation ont atteint 11,4 MDT au 31/12/2011 contre 12,9 MDT en 2010, accusent une baisse de 1,5 MDT provenant essentiellement des primes d'assurance.*

## AUTRES PRODUITS ET CHARGES

*Les autres charges et produits ont connu des variations qui s'analysent comme suit :*

- *Les charges financières nettes s'élèvent à 26 MDT en 2011 contre 88 MDT en 2010, soit une baisse de 62 MDT, provenant essentiellement de la baisse de 5 MDT des charges d'intérêts et de 38 MDT des pertes de changes résultant de l'actualisation ainsi que de la hausse des profits de change d'un montant de 19 MDT.*
- *Les produits de placement ont atteint 13 MDT en 2011 contre 12 MDT en 2010; réalisant de ce fait une hausse de 1 MDT.*
- *Les gains ordinaires sont passés de 4,4 MDT en 2010 à 0,1 MDT en 2011, enregistrant une baisse de 4,3 MDT.*
- *Les pertes ordinaires ont atteint 4,3 MDT au 31/12/2011 contre 9,7 MDT en 2010, soit une baisse de 5,4 MDT découlant essentiellement des investissements abandonnés sur concessions.*

- *Les impôts sur les bénéfices ont atteint au 31/12/2011, 499 MDT contre 377 MDT en 2010, soit une augmentation de 122 MDT, qui résulte essentiellement de l'augmentation nette des impôts pétroliers sur certaines concessions.*

## **RESULTAT NET**

*Le résultat net de l'exercice 2011 s'élève à 378 MDT contre 146,2 MDT en 2010 enregistrant une augmentation de 232 MDT. Ce résultat provient en majeure partie des concessions suivantes :*

- ADAM 65 MDT
- CHEROUQ 56 MDT
- HASDRUBAL 54 MDT
- OUED ZAR 51 MDT
- ASHTART 43 MDT
- H.GUEBIBA 32 MDT
- FRANIG 30 MDT

# BILAN

(EN DINAR)

Exercice Clos au 31 Décembre

## Actif

NOTE **2011** **2010**

<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilises</b>			
Immobilisations incorporelles	004	757.702.405,218	655.036.149,218
Moins amortissements		-516.065.508,474	-494.126.551,989
		<b>241.636.896,744</b>	<b>160.909.597,229</b>
Immobilisations corporelles	005	3.075.193.662,423	2.906.315.720,115
Moins amortissements		-1.863.802.473,663	-1.354.909.894,398
		<b>1.211.391.188,760</b>	<b>1.551.405.825,717</b>
Immobilisation financieres	006	138.190.597,196	129.938.544,182
Moins provisions		-6.298,500	-16.835,520
		<b>138.184.298,696</b>	<b>129.921.708,662</b>
<b>Autres actifs non courant</b>			
<b>Autres actifs non courants &amp; charges reportees</b>	007	30.585.198,734	42.820.128,398
Moins provisions			
<b>Total ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>1.621.797.582,934</b>	<b>1.885.057.260,006</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks	008	77.800.513,642	56.853.642,325
Moins provisions		-3.713.562,836	-3.713.591,400
		<b>74.086.950,806</b>	<b>53.140.050,925</b>
Clients et comptes rattaches	009	554.508.891,498	277.938.593,634
Moins provisions		-2.854.884,602	-2.854.884,602
		<b>551.654.006,896</b>	<b>275.083.709,032</b>
<b>Etat</b>	010	<b>249.560.717,016</b>	<b>881.020.840,794</b>
Comptes courants des associations petrolieres	011	229.527.136,025	168.816.723,836
Moins provisions		-15.714.147,010	-15.714.147,010
		<b>213.812.989,015</b>	<b>153.102.576,826</b>
Autres actifs courants & comptes de regularisation	012	8.272.246,364	8.192.741,802
Moins provisions		-5.201.739,564	-5.201.739,564
		<b>3.070.506,800</b>	<b>2.991.002,238</b>
<b>Placements et autres actifs financiers</b>	013	<b>2.285.935,842</b>	<b>2.418.807,310</b>
Liquidites et equivalents de liquidites	014	1.665.989.978,642	1.040.799.341,285
Moins provisions		-2.486,508	-2.486,508
		<b>1.665.987.492,134</b>	<b>1.040.796.854,777</b>
<b>Total ACTIFS COURANTS</b>		<b>2.760.458.598,509</b>	<b>2.408.553.841,902</b>
<b>Total Actif</b>		<b>4.382.256.181,443</b>	<b>4.293.611.101,908</b>

# BILAN

(EN DINAR)

Exercice Clos au 31 Décembre

## Capitaux propres et Passifs

NOTE **2011** **2010**

<b>Capitaux propres</b>			
Fonds de dotation	15-1	138.555.058,000	138.555.058,000
Reserves	15-2	30.950.000,000	30.950.000,000
Autres capitaux propres	15-3	1.065.817.545,109	716.370.390,583
Resultats reportes	15-4	85.117.087,624	85.117.087,624
<b>Resultat de l'exercice</b>	15-5	<b>377.956.933,055</b>	<b>146.198.401,388</b>
<b>Total Capitaux propres</b>		<b>1.698.396.623,788</b>	<b>1.117.190.937,605</b>
<b>AUTRES PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
<b>Total passifs non courants</b>		<b>611.500.610,608</b>	<b>847.243.270,765</b>
Emprunts ETAP	16-1	476.001.726,250	711.642.846,324
Emprunts ETAT	16-3	58.967.832,000	58.967.832,000
Provisions pour risques & charges	017	74.132.996,617	70.365.666,401
Ecart de conversion passif	16-2	2.398.055,741	6.266.926,040
<b>Passifs courants</b>			
<b>Total passifs courants</b>		<b>2.072.358.947,047</b>	<b>2.329.176.893,538</b>
Fournisseurs & comptes rattachés	018	230.138.343,483	106.489.990,356
Etat	019	930.489.537,100	1.330.559.381,087
Compte courant des asso.petrolières	020	620.679.474,996	595.785.132,697
Autres passifs courants	021	22.027.839,360	15.777.581,085
Emprunts	022	269.023.752,099	280.564.808,313
<b>Total AUTRES PASSIFS</b>		<b>2.683.859.557,655</b>	<b>3.176.420.164,303</b>
<b>Total Capitaux propres et Passifs</b>		<b>4.382.256.181,443</b>	<b>4.293.611.101,908</b>

## ETAT DE RESULTAT

(EN DINARS)

Exercice Clos au 31 Décembre

	NOTE	2011	2010
<b>PRODUIT D'EXPLOITATION</b>			
Revenus	024	1.928.522.252,682	1.600.457.914,463
Autres produits d'exploitation	025	5.322.272,852	8.341.363,708
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>1.933.844.525,534</b>	<b>1.608.799.278,171</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Variation stocks de petrole brut	026	19.012.317,960	-1.888.973,984
Achats d'approvisionnement		-259.913.559,009	-259.662.338,197
Variation stocks d'approvisionnement		1.934.553,367	15.274.392,580
<b>Achats d'approvisionnement consommés</b>	027	<b>-257.979.005,642</b>	-244.387.945,617
Charges de personnel	028	-20.920.161,689	-19.040.036,530
Dotations aux amortissements et resorptions	029	-532.934.356,238	-545.304.929,155
Dotations aux provisions/Reprise sur provisions	030	-21.751.626,068	-27.006.179,650
Impôts et taxes	031	-212.603.037,967	-153.450.954,343
Autres charges d'exploitation	032	-11.473.056,974	-12.924.843,049
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>-1.038.648.925,618</b>	-1.004.003.864,328
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>895.195.599,916</b>	<b>604.795.413,843</b>
Charges financières nettes	033	-26.334.974,000	-88.038.413,237
Produits de placement	034	13.211.919,048	12.406.671,713
Autres gains ordinaires	035	132.229,265	4.411.252,652
Autres pertes ordinaires	036	-4.318.102,599	-9.701.801,683
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</b>		<b>877.886.671,630</b>	<b>523.873.023,288</b>
Impôts sur les bénéfices	037	-499.929.736,575	-377.674.621,890
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS</b>		<b>377.956.933,055</b>	<b>146.198.401,398</b>
Elements extraordinaires			
<b>Resultat net de l'exercice</b>		<b>377.956.933,055</b>	<b>146.198.401,398</b>
Effets des modifications comptables (net d'impôts)		0,000	
<b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>377.956.933,055</b>	<b>146.198.401,398</b>



*Raja Ismail*

*A. M. C. A.*

*Audit, Management & Tax Advising*

MEMBRE DE L'ORDRE  
DES EXPERTS COMPTABLES  
DE TUNISIE

EXPERT AUPRÈS DES  
TRIBUNAUX DE TUNIS

**Tunis, le 18 Octobre 2012**

**Messieurs les membres du Conseil d'Administration de  
L'Entreprise Tunisienne d'Activités Pétrolières**

### RAPPORT GENERAL

En exécution du mandat qui nous a été confié par votre conseil, Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Entreprise Tunisienne d'Activités pétrolières, comprenant le bilan au 31 décembre 2012, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives, dégageant un total net du bilan de 4.382.256.181 DT, et un résultat bénéficiaire de 377.956.933DT.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises Tunisien. 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.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes Internationales d'Audit. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et 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 fournies 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.





*Raja Ismail*

*A. M. C. A.*

*Audit, Management & Tax Advising*

MEMBRE DE L'ORDRE  
DES EXPERTS COMPTABLES  
DE TUNISIE

EXPERT AUPRÈS DES  
TRIBUNAUX DE TUNIS

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des 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.

#### Opinion sur les comptes annuels :

A notre avis, les états financiers présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de l'Entreprise Tunisienne d'Activités Pétrolières au 31 décembre 2011, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

#### Vérifications spécifiques :

- 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.
- 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 n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.



*Raja Ismail*

*A. M. C. A.*

*Audit, Management & Tax Advising*

MEMBRE DE L'ORDRE  
DES EXPERTS COMPTABLES  
DE TUNISIE

EXPERT AUPRÈS DES  
TRIBUNAUX DE TUNIS

- Nous avons révélé au Procureur de la République, en date du 15 Novembre 2011, certains faits qui pourraient être délictueux et qui ont été mis en évidence par nos travaux d'audit. Ils se rapportent essentiellement à :
  - Divulgateion d'un cadre des informations au profit des sociétés étrangères
  - Réception par un cadre des commissions étrangères directement versé dans des comptes bancaires à l'étranger en son nom et en nom d'un membre de sa famille.

Cette affaire est encore entre les mains du juge d'instruction.

**Tunis, le 18 Octobre 2012**  
**AMTA Raja ISMAIL**  
**L'Administrateur Provisoire**  
**KHALED KALIA**

**AMTA - Raja Ismail**  
**Khaled Kalia**  
**L'Administrateur Provisoire**  
**Expert Comptable - Commissaire aux Comptes**  
**Membre de l'Ordre des Experts Comptables**