



Resultats Financiers

Le résultat de l'exercice 2013 a enregistré une baisse par rapport à l'année 2012 dû essentiellement à la réduction des quantités vendues du brut et à la diminution des prix de vente moyens (pétrole brut et gaz naturel).

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 2013 ont atteint 2288 MDT contre 2525 MDT en 2012, soit une diminution de 237 MDT. Cette variation provient essentiellement de la commercialisation des hydrocarbures qui a enregistré une baisse de 201 MDT pour le pétrole brut et 36 MDT pour le gaz naturel.

La variation sur le brut résulte (1) de la baisse du prix de vente moyen du baril qui est passé de 112,77 US\$ en 2012 à 110,22 US\$ en 2013 avec un impact financier négatif de 33,6 MDT, (2) la chute des quantités commercialisées de 1,308 millions de barils engendrant un impact financier négatif de 230 MDT, et enfin, (3) de la variation du cours de change moyen qui est passé de 1,5586 en 2012 à 1,6254 en 2013 générant un impact financier positif de 62 MDT.

La variation sur le gaz naturel provient (1) de la diminution du prix de vente moyen de la TEP qui est passé de 553,33 US\$ en 2012 à 478,60 US\$ en 2013 avec un impact financier négatif de 114 MDT, (2) l'augmentation des quantités commercialisées de 56,739 mille TEP engendrant un impact financier positif de 49 MDT, et enfin, (3) de la variation du cours de change moyen qui est passé de 1,5611 en 2012 à 1,6237 en 2013 générant un impact financier positif de 29 MDT.



- Les autres produits d'exploitation au titre de l'exercice 2013 ont atteint 77 MDT contre 114 MDT en 2012, soit une diminution de 37 MDT.

Le détail des produits d'exploitation se présente comme suit :

	2013	2012
Ventes Totales	2 012 405,650	2 250 515,838
* Locales	1 199 300,358	1 229 137,159
* A l'exportation	813 105,292	1 021 378,680
Produits versés au titre de la redevance en nature	263 327,670	261 919,358
Commissions	6 319,723	6 388,170
* Sur ventes de pétrole brut	4 814,794	5 002,138
* Sur ventes de produits finis	1 436,484	1 318,122
* Autres	68,445	67,909
Etudes et prestations de service	6 312,762	5 982,072
* Travaux de laboratoire	184,413	89,596
* Travaux sismiques	128,240	574,531
* Assistance aux concessions	5 470,626	4 471,262
* Etudes	70,700	260,000
* Autres	458,783	586,683
Autres produits d'exploitation	77 231,776	114 570,918
TOTAL EN DINARS	2 365 597,580	2 639 376,356

CHARGES D'EXPLOITATION

Le total des charges d'exploitation a connu une baisse de 131 MDT, par rapport à l'année précédente résultant des variations des rubriques suivantes :

- Une variation des stocks de brut de (35) MDT.
- Une augmentation des achats d'approvisionnements consommés de 36 MDT (passés de 354 MDT en 2012 à 390 MDT en 2013).
- Les frais du personnel ont augmenté de 1,3 MDT.
- Une diminution des dotations aux amortissements et aux résorptions de 157 MDT passant de 627 MDT en 2012 à 470 MDT en 2013.
- Les dotations aux provisions et les reprises sur provisions dégagent au 31/12/2013 un solde de 41,6 MDT contre 20,6 MDT en 2012, enregistrant une augmentation de 21 MDT; découlant essentiellement des provisions pour coûts d'abandon et de la provision de l'indemnité de départ à la retraite.



- Les impôts et taxes s'élèvent au 31/12/2013 à 309,7 MDT contre 304 MDT en 2012, cette variation des impôts et taxes est dû essentiellement à l'augmentation des redevances payées au titre de la production.
- Les autres charges d'exploitation ont atteint 10,8 MDT au 31/12/2013 contre 13,3 MDT en 2012, constatant une baisse de 2,5 MDT.

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 42 MDT en 2013 contre 38 MDT en 2012, enregistrant une hausse de 4 MDT.
- Les produits de placement ont atteint 33 MDT en 2013 contre 22 MDT en 2012, soit une hausse de 11 MDT.
- Les gains ordinaires sont passés de 5 MDT en 2012 à 12 MDT en 2013, inscrivant une hausse de 7 MDT.
- Les impôts sur les bénéfices ont atteint 695,5 MDT au 31/12/2013 contre 737 MDT en 2012, soit une diminution de 41,5 MDT, qui résulte essentiellement de la diminution nette des impôts pétroliers sur certaines concessions.

RESULTAT NET

Le résultat net de l'exercice 2013 s'élève à 440,7 MDT contre 542,4 MDT en 2012, enregistrant une baisse de 101,7 MDT.

Ce résultat provient essentiellement des concessions suivantes :

- HASDRUBAL	155 MDT
- ADAM	82 MDT
- CHERGUI	38 MDT
- OUED ZAR	34 MDT
- AMENI	31 MDT
- BIR B.TARTAR	29 MDT
- H.GUEBIBA	27 MDT
- FRANIG	25 MDT
- CHOUROUQ	17 MDT

Bilan

(EN DINAR)

Exercice Clos au 31 Décembre

Actif	NOTE	2013	2012
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	004	862 597 531,277	831 206 279,446
Moins amortissements		-643 184 614,773	-607 378 213,543
		219 412 916,504	223 828 065,903
Immobilisations corporelles	005	3 592 162 730,599	3 307 883 256,673
Moins amortissements		-2 824 878 811,911	-2 391 895 916,302
		767 283 918,688	915 987 340,371
Immobilisations financières	006	141 672 935,118	156 069 687,098
Moins provisions		-755 305,000	0,000
		140 917 630,118	156 069 687,098
Autres actifs non courants			
Autres actifs non courants & charges reportées	007	9 840 687,225	15 423 465,787
Moins provisions			
Total actifs non courants		1 137 455 152,535	1 311 308 559,159
ACTIFS COURANTS			
Stocks	008	108 846 389,299	79 997 314,022
Moins provisions		-2 969 246,197	-3 490 695,878
		105 877 143,102	76 506 618,144
Clients et comptes rattachés	009	1 183 770 208,883	993 645 993,839
Moins provisions		-5 383 298,184	-4 934 354,506
		1 178 386 910,699	988 711 639,333
Etat	010	1 265 638 873,043	1 599 879 427,954
Comptes courants des associations pétrolières	011	366 450 985,991	270 180 767,563
Moins provisions		-9 975 508,810	-15 714 147,010
		356 475 477,181	254 466 620,553
Autres actifs courants & comptes de régularisation	012	9 078 507,608	13 193 044,936
Moins provisions		-5 197 745,364	-5 200 475,364
		3 880 762,244	7 992 569,572
Placements et autres actifs financiers	013	7 163 359,216	7 292 867,438
Liquidités et équivalents de liquidités	014	1 073 293 638,321	977 413 736,334
Moins provisions		-2 486,508	-2 486,508
		1 073 291 151,813	977 411 249,826
Total actifs courants		3 990 713 677,298	3 912 260 992,820
Total Actif		5 128 168 829,833	5 223 569 551,979

Bilan

(EN DINAR)

Exercice Clos au 31 Décembre

Capitaux propres et Passifs	NOTE	2013	2012
CAPITAUX PROPRES			
Fonds de dotation	15-1	138 555 058,000	138 555 058,000
Réserves	15-2	30 950 000,000	30 950 000,000
Autres capitaux propres	15-3	1 330 841 373,463	1 265 525 342,269
Résultats reportés	15-4	85 117 087,624	85 117 087,624
Résultat de l'exercice	15-5	440 690 738,568	542 375 607,354
Total capitaux propres		2 026 154 257,655	2 062 523 095,247
AUTRES PASSIFS			
Passifs non courants			
Total passifs non courants		216 995 356,239	394 079 110,611
Emprunts ETAP	16-1	59 584 878,840	240 487 467,655
Emprunts ETAT	16-3	17 715 948,000	58 967 832,000
Provisions pour risques & charges	017	137 103 408,268	92 258 333,690
Ecart de conversion passif	16-2	2 591 121,131	2 365 477,266
Passifs courants			
Total passifs courants		2 885 019 215,939	2 766 967 346,121
Fournisseurs & comptes rattachés	018	389 623 677,103	337 783 820,493
Etat	019	1 434 795 031,608	1 371 141 501,699
Compte courant des associations pétrolières	020	832 984 387,867	761 508 279,329
Autres passifs courants	021	8 023 864,988	41 774 206,646
Emprunts	022	219 592 254,373	254 759 537,954
Total autres passifs		3 102 014 572,178	3 161 046 456,732
Total Capitaux propres et Passifs		5 128 168 829,833	5 223 569 551,979

Etat de Résultat

(EN DINAR)

Exercice Clos au 31 Décembre

	NOTE	2013	2012
PRODUIT D'EXPLOITATION			
Revenus	024	2 288 365 804,363	2 524 805 438,232
Autres produits d'exploitation	025	77 231 776,052	114 570 918,387
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		2 365 597 580,415	2 639 376 356,619
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation stocks de pétrole brut	026	31 082 205,031	-4 165 908,990
Achats d'approvisionnement		-388 015 689,818	-360 537 184,562
Variation stocks d'approvisionnement		-2 233 129,754	6 362 709,370
Achats d'approvisionnement consommés	027	-390 248 819,572	-354 174 475,192
Charges de personnel	028	-24 856 995,393	-23 566 229,147
Dotations aux amortissements et résorptions	029	-470 057 218,720	-627 285 015,665
Dotations aux provisions/Reprise sur provisions	030	-41 599 995,611	-20 618 946,307
Impôts et taxes	031	-309 740 259,705	-304 073 713,753
Autres charges d'exploitation	032	-10 830 213,323	-13 335 999,436
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		-1 216 251 297,293	-1 347 220 288,490
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 149 346 283,122	1 292 156 068,129
Charges financières nettes	033	-42 409 825,619	-38 471 679,512
Produits de placement	034	33 201 658,281	22 250 772,250
Autres gains ordinaires	035	12 100 106,760	5 210 801,530
Autres pertes ordinaires	036	-16 038 066,651	-1 806 446,833
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		1 136 200 155,893	1 279 339 515,564
Impôts sur les bénéfices	037	-695 509 417,325	-736 963 908,210
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		440 690 738,568	542 375 607,354
Eléments extraordinaires			
Résultat net de l'exercice		440 690 738,568	542 375 607,354
Effets des modifications comptables (net d'impôts)		0,000	
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		440 690 738,568	542 375 607,354



**ENTREPRISE TUNISIENNE D'ACTIVITÉS PÉTROLIÈRES
(ETAP) - AVENUE MOHAMED V - TUNIS**

**EXTRAIT DU RAPPORT DU RÉVISEUR LÉGAL SUR LES
ÉTATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2013**

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Entreprise Tunisienne d'Activités Pétrolières (ETAP), comprenant le bilan au 31 décembre 2013, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 2.026.154.258 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 440.690.739 DT.

Responsabilité de la Direction pour les états financiers

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité du Réviseur légal

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 professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit en vue d'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, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du 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 que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion avec réserve.

*Suite au rapport du réviseur légal****Justification de l'opinion avec réserve***

Lors du traitement comptable du contrat de partage de production relatif à la concession « Bir Ben Tartar » et en sa qualité de titulaire du permis de recherche et de ladite concession, l'ETAP a précédé à la prise en compte dans son état de résultat de produits d'exploitation pour l'équivalent des valeurs de vente des quantités d'hydrocarbure livrées à l'Entrepreneur en remboursement des coûts d'exploration et de développement encourus (Cost Oil), et ce, en constatant à l'actif de son bilan des immobilisations incorporelles et corporelles amortissables selon les modes et les taux appliqués aux actifs de mêmes catégories. Cette pratique comptable qui se base sur une correspondance émanant de la Direction Générale des Études et de la Législation Fiscale relevant du Ministère de l'Economie et des Finances en date du 30 octobre 2014, n'est pas conforme aux prescriptions des normes comptables nationales et internationales applicables dans les circonstances. En effet, elle ne respecte pas la convention de la prééminence du fond sur la forme prévue par le paragraphe 49 du cadre conceptuel de la comptabilité promulgué par le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 et conduit à une surévaluation des capitaux propres pour un montant de 42.432.530 DT, net d'un impôt sur les bénéfices de 50%, jusqu'au 31 décembre 2013.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception de l'incidence de la question évoquée au paragraphe « *Justification de l'opinion avec réserve* », les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'ETAP au 31 décembre 2013, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

P/ GÉNÉRALE D'EXPERTISE & DE MANAGEMENT - GEM

Abderrazak GABSI, Associé Gérant

Tunis, le 22 décembre 2014

