

RESULTATS FINANCIERS

Les principaux résultats financiers de l'exercice 2012 ont enregistré une nette augmentation par rapport à l'année 2011 due essentiellement à la hausse du prix de vente moyen du brut et à l'augmentation des quantités vendues.

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 2012 ont atteint 2525 MDT contre 1929 MDT en 2011, soit une hausse de 596 MDT. Cette variation provient essentiellement de la commercialisation des hydrocarbures qui a enregistré une hausse de 278 MDT sur le pétrole brut et 314 MDT sur le gaz naturel.

La variation sur brut résulte (1) de la variation du prix de vente moyen qui est passé de 111,07 US\$ en 2011 à 112,77 US\$ en 2012 avec un impact financier positif de 26 MDT; (2) de l'augmentation des quantités commercialisées de 1370 mille barils engendrant un impact financier positif de 234 MDT; et enfin, (3) de la variation du cours de change moyen qui est passé de 1,5421 en 2011 à 1,5586 en 2012 générant un impact financier positif de 18 MDT.

Le détail des revenus en milliers de dinars se présente comme suit :

	2011	2012
Ventes Totales	1 722 427,545	2 250 515,838
• Locales	830 481,626	1 229 137,158
• A l'exportation	891 945,919	1 021 378,679
Produits versés au titre de la redevance en nature	197 454,388	261 919,358
Commissions	4 882,767	6 388,169
• Sur ventes de pétrole brut	3 717,592	5 002,138
• Sur ventes de produits finis	1 055,435	1 318,122
• Autres	109,739	67,909
Etudes et prestations de service	3 757,551	5 982,071
• Travaux de laboratoire	46,665	89,596
• Travaux sismiques	155,962	574,531
• Assistance aux concessions	2 712,298	4 471,261
• Etudes	119,220	260,000
• Autres	723,404	586,682
TOTAL	1 928 522,252	2 524 805,438

CHARGES D'EXPLOITATION

Le total des charges d'exploitation a connu une hausse de 308,57 MDT, par rapport à l'année précédente résultant des variations aux rubriques suivantes :

- *Une variation du stock de brut de (23,18) MDT.*
- *Une augmentation des achats d'approvisionnements consommés de 97 MDT (passés de 257 MDT en 2011 à 354 MDT en 2012).*
- *Les frais du personnel ont augmenté de 2,65 MDT.*
- *Une augmentation des dotations aux amortissements et aux résorptions de 94 MDT (de 532,9 MDT en 2011 à 627,3 MDT en 2012)*
- *Les dotations aux provisions et les reprises sur provisions dégagent au 31/12/2012 un solde de 20 MDT contre 21 MDT en 2011, enregistrant une diminution de 1 MDT découlant essentiellement de la diminution des provisions pour risques et charges.*
- *Les impôts et taxes s'élèvent au 31/12/2012 à 304 MDT contre 212 MDT en 2011, ces impôts et taxes se composent essentiellement des redevances proportionnelles à la production qui s'élèvent au 31/12/2012 à 261 MDT contre 198 MDT en 2011 soit une hausse de 63 MDT qui s'explique essentiellement par l'augmentation des revenus.*
- *Les autres charges d'exploitation ont atteint 13,3 MDT au 31/12/2012 contre 11,4 MDT en 2011, soit une hausse de 1,9 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 38 MDT en 2012 contre 26 MDT en 2011 enregistrant une hausse de 12 MDT, provenant essentiellement de la hausse des pertes de change de 11 MDT.*
- *Les produits de placement ont atteint 22 MDT en 2012 contre 13 MDT en 2011 ; enregistrant une hausse de 9 MDT.*
- *Les gains ordinaires sont passés de 0,1 MDT en 2011 à 5,2 MDT en 2012, enregistrant une hausse de 5 MDT.*
- *Les impôts sur les bénéfices ont atteint au 31/12/2012, 736 MDT contre 499 MDT en 2011, soit une augmentation de 237 MDT, qui résulte essentiellement de l'augmentation nette des impôts pétroliers sur certaines concessions.*

RESULTAT NET

Le résultat net de l'exercice 2012 s'élève à 542 MDT contre 378 MDT en 2011 enregistrant une augmentation de 164 MDT.

Ce résultat provient essentiellement des concessions suivantes :

➤ <i>HASDRUBAL</i>	<i>118 MDT</i>
➤ <i>ADAM</i>	<i>77 MDT</i>
➤ <i>CHOUROUQ</i>	<i>63 MDT</i>
➤ <i>OUED ZAR</i>	<i>54 MDT</i>
➤ <i>CHERGUI</i>	<i>42 MDT</i>
➤ <i>ASHTART</i>	<i>39 MDT</i>
➤ <i>FRANIG</i>	<i>39 MDT</i>
➤ <i>H.GUEBIBA</i>	<i>34 MDT</i>
➤ <i>BIR BEN TARTAR</i>	<i>27 MDT</i>

Actif

	NOTE	2012	2011
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	004	831 206 279,446	757 702 405,218
Moins amortissements		-607 378 213,543	-516 065 508,474
		223 828 065,903	241 636 896,744
Immobilisations corporelles	005	3 307 883 256,673	3 075 193 662,423
Moins amortissements		-2 391 895 916,302	-1 863 802 473,663
		915 987 340,371	1 211 391 188,760
Immobilisation financières	006	156 069 687,098	138 190 597,196
Moins provisions		0,000	-6 298,500
		156 069 687,098	138 184 298,696
Autres actifs non courants			
Autres actifs non courants & charges reportées	007	15 423 465,787	30 585 198,734
Moins provisions			
Total Actifs non Courants		1 311 308 559,159	1 621 797 582,934
ACTIFS COURANTS			
Stocks	008	79 997 314,022	77 800 513,642
Moins provisions		-3 490 695,878	-3 713 562,836
		76 506 618,144	74 086 950,806
Clients & comptes rattachés	009	993 645 993,839	554 508 891,498
Moins provisions		-4 934 354,506	-2 854 884,602
		988 711 639,333	551 654 006,896
Etat	010	1 599 879 427,954	249 560 717,016
Comptes courants des associations pétrolières	011	270 180 767,563	229 527 136,025
Moins provisions		-15 714 147,010	-15 714 147,010
		254 466 620,553	213 812 989,015
Autres actifs courants & comptes de régularisation	012	13 193 044,936	8 272 246,364
Moins provisions		-5 200 475,364	-5 201 739,564
		7 992 569,572	3 070 506,800
Placements et autres actifs financiers	013	7 292 867,438	2 285 935,842
Liquidités et équivalents de liquidités	014	977 413 736,334	1 665 989 978,642
Moins provisions		-2 486,508	-2 486,508
		977 411 249,826	1 665 987 492,134
Total Actifs Courants		3 912 260 992,820	2 760 458 598,509
Total Actifs		5 223 569 551,979	4 382 256 181,443

BILAN

(EN DINAR)

Exercice Clos au 31 Décembre

		2012	2011
Capitaux Propres et Passifs			
	NOTE		
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	1 265 525 342,269	1 065 817 545,109
Résultats reportés	15-4	85 117 087,624	85 117 087,624
Résultat de l'exercice	15-5	542 375 607,354	377 956 933,055
Total Capitaux propres		2 062 523 095,247	1 698 396 623,788
AUTRES PASSIFS			
Passifs non courants			
Total passifs non courants		394 079 110,611	611 500 610,608
Emprunts ETAP	16-1	240 487 467,655	476 001 726,250
Emprunts ETAT	16-3	58 967 832,000	58 967 832,000
Provisions pour risques & charges	017	92 258 333,690	74 132 996,617
Ecart de conversion passif	16-2	2 365 477,266	2 398 055,741
Passifs courants			
Total passifs courants		2 766 967 346,121	2 072 358 947,047
Fournisseurs & comptes rattachés	018	337 783 820,493	230 138 343,483
Etat	019	1 371 141 501,699	930 489 537,100
Compte courant des asso.pétrolières	020	761 508 279,329	620 679 474,996
Autres passifs courants	021	41 774 206,646	22 027 839,369
Emprunts	022	254 759 537,954	269 023 752,099
Total Autres Passifs		3 161 046 456,732	2 683 859 557,655
Total Capitaux Propres et Passifs		5 223 569 551,979	4 382 256 181,443

ETAT DE RESULTAT

(EN DINAR)

Exercice Clos au 31 Décembre

	NOTE	2012	2011
PRODUIT D'EXPLOITATION			
Revenus	024	2 524 805 438,232	1 928 522 252,682
Autres produits d'exploitation	025	114 570 918,387	5 322 272,852
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		2 639 376 356,619	1 933 844 525,534
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation stocks de pétrole brut	026	-4 165 908,990	19 012 317,950
Achats d'approvisionnement		-360 537 184,562	-259 913 559,009
Variation stocks d'approvisionnement		6 362 709,370	1 934 553,367
Achats d'approvisionnement consommés	027	-354 174 475,192	-257 979 005,642
Charges de personnel	028	-23 566 229,147	-20 920 161,689
Dotations aux amortissements et résorptions	029	-627 285 015,665	-532 934 356,238
Dotations aux provisions/Reprise sur provisions	030	-20 618 946,307	-21 751 626,058
Impôts et taxes	031	-304 073 713,753	-212 603 037,967
Autres charges d'exploitation	032	-13 335 999,436	-11 473 055,974
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		-1 347 220 288,490	-1 038 648 925,618
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 292 156 068,129	895 195 599,916
Charges financières nettes	033	-38 471 679,512	-26 334 974,000
Produits de placement	034	22 250 772,250	13 211 919,048
Autres gains ordinaires	035	5 210 801,530	132 229,265
Autres pertes ordinaires	036	-1 806 446,833	-4 318 102,599
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		1 279 339 515,564	877 886 671,630
Impôts sur les bénéfices	037	-736 963 908,210	-499 929 738,575
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		542 375 607,354	377 956 933,055
Eléments extraordinaires			
Résultat net de l'exercice		542 375 607,354	377 956 933,055
Effets des modifications comptables (net d'impôts)		0,000	
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		542 375 607,354	377 956 933,055



Tunis, le 25 Juin 2013

**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 **5.223.569.552 DT**, et un résultat bénéficiaire de **542.375.607 DT**.

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.



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 2012, 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.

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

Tunis, le 25 Juin 2013
AMTA Raja ISMAIL
L'Administrateur Provisoire
KHALED KALIA