

## ACTIVITES FINANCIERES

Le résultat de l'année 2017 a atteint 111,2 MDT contre 19,4 MDT<sup>(\*)</sup> en 2016. Cette hausse est due essentiellement à l'augmentation des revenus d'exploitation.

L'analyse de l'évolution des différents produits et charges se présente comme suit :

### A- PRODUITS D'EXPLOITATION

1- Les revenus de l'ETAP au titre de l'exercice 2017 ont atteint 1226 MDT contre 922 MDT en 2016, soit une hausse de 304 MDT (environ 33%).

Cette progression provient essentiellement de la hausse au niveau de la commercialisation des principaux produits de l'entreprise, à l'instar du :

- 150 MDT pour le pétrole brut ;
- 135 MDT pour le gaz naturel ;
- 19 MDT pour le GPL.

Les variations des valeurs de produits ci-dessus mentionnées sont ventilées comme suit :

#### *a- Pour le Pétrole Brut :*

- Hausse du prix de vente moyen du baril passant de 41,50 USD en 2016 à 52,61 USD en 2017, soit un impact financier positif de 143 MDT.
- Baisse des quantités commercialisées de 0,808 million de barils engendrant un impact financier négatif de 73 MDT.
- Variation du cours de change moyen du dollar passant de 2,1650 en 2016 à 2,4207 en 2017 enregistrant ainsi un impact financier positif de 80 MDT.

#### *b- Pour le Gaz Naturel :*

- Hausse du prix de vente moyen de la TEP passant de 149,40 USD en 2016 à 199,71 USD en 2017, soit un impact financier positif de 91 MDT.
- Hausse des quantités commercialisées de 10 mille TEP engendrant un impact financier positif de 4 MDT.

(\*) Résultat affecté par la contribution conjoncturelle en vertu de la Loi des Finances 2017 et qui s'élève à 20,6 MDT.

- Variation du cours de change moyen du dollar qui est passé de 2,1778 en 2016 à 2,4201 en 2017 générant ainsi un impact financier positif de 40 MDT.

*c- Pour le GPL :*

- Hausse du prix de vente moyen de la TM passant de 321,68 USD en 2016 à 434,48 USD en 2017, soit un impact financier positif de 15 MDT.
- Baisse des quantités commercialisées de 3,7 mille TM engendrant un impact financier négatif de 3 MDT.
- Variation du cours de change moyen du dollar qui est passé de 2,1764 en 2016 à 2,4205 en 2017 générant ainsi un impact financier positif de 7 MDT.

Le total des revenus d'exploitation se détaille comme suit :

	2017	2016
Ventes locales	585 849 470,339	463 704 964,495
Ventes à l'exportation	499 969 662,225	355 966 402,843
Produits versés au titre de la Redevance	133 682 437,331	96 217 451,577
<b>Sous-Total I</b>	<b>1 219 501 569,895</b>	<b>915 888 818,915</b>
Commissions sur ventes de pétrole brut	2 362 497,047	1 708 957,570
Commissions sur ventes de produits finis	451 565,933	391 776,391
Autres commissions	52 868,318	43 625,545
<b>Sous-Total II</b>	<b>2 866 931,298</b>	<b>2 144 359,506</b>
Travaux de laboratoires	188 023,165	166 219,730
Travaux sismiques	146 331,556	214 687,618
Assistance aux concessions	2 395 635,042	3 520 367,136
Etudes	338 715,150	150 610,727
Autres études et prestations	263 748,898	243 128,705
<b>Sous-Total III</b>	<b>3 332 453,811</b>	<b>4 295 013,916</b>
<b>TOTAL EN DINARS</b>	<b>1 225 700 955,004</b>	<b>922 328 192,337</b>

- 2- Les autres produits d'exploitation, au titre de l'exercice 2017, présentent un solde de 26,1 MDT contre 30,8 MDT en 2016 enregistrant ainsi une diminution de 4,7 MDT.

## B- CHARGES D'EXPLOITATION

Le total des charges d'exploitation a connu une hausse de 138,9 MDT, passant de 741,4 MDT en 2016 à 880,3 MDT en 2017 en raison des variations des rubriques suivantes :

- Augmentation des achats d'approvisionnement consommés de 50 MDT (420,6 MDT en 2017 contre 370,6 MDT en 2016).
- Hausse des dotations aux amortissements et résorptions de 6 MDT (234 MDT en 2017 contre 228 MDT en 2016).
- Les dotations aux provisions et reprise sur provisions affichent au 31/12/2017 un solde de 16 MDT contre 8 MDT en 2016, soit une hausse de 8 MDT.
- Les impôts et taxes s'élèvent au 31/12/2017 à 140,7 MDT contre 108,4 MDT en 2016, soit une hausse de 32,3 MDT. Cette augmentation résulte essentiellement de la hausse de la redevance proportionnelle à la production.

## C- AUTRES PRODUITS ET CHARGES

Les autres charges et produits ont connu les variations suivantes :

- Les charges financières nettes ont atteint 64,2 MDT en 2017 contre 59,6 MDT en 2016, soit une hausse de 4,6 MDT.
- Les produits de placement ont atteint une valeur de 47,6 MDT contre 41,7 MDT en 2016, soit une hausse de 5,9 MDT.
- Les gains ordinaires sont passés de 1,68 MDT en 2016 à 1,81 MDT en 2017 enregistrant une hausse de 0,13 MDT.
- Les impôts sur les bénéfices ont totalisé 232,5 MDT au 31/12/2017 contre 154,8 MDT en 2016, soit une augmentation de 77,7 MDT.

## D- RESULTAT NET

Le résultat net de l'exercice 2017 s'élève à 111,2 MDT contre 19,4 MDT en 2016, soit une hausse de 91,8 MDT.

ENTREPRISE TUNISIENNE  
DES ACTIVITES PETROLIERE

# BILAN

(EN DINAR)

Exercice Clos au 31 Décembre

## Actif

NOTE

2017

2016

ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilises				
Immobilisations incorporelles	004	1.049.420.699,130		996.631.310,838
Moins amortissements		-724.619.042,342		-700.166.978,392
		<b>324.801.656,788</b>		<b>296.464.332,446</b>
Immobilisations corporelles	005	5.018.298.694,634		4.717.993.876,484
Moins amortissements		-3.621.920.300,504		-3.412.316.725,459
		<b>1.396.378.394,130</b>		<b>1.305.677.151,025</b>
Immobilisation financieres	006	239.891.838,015		187.533.953,983
Moins provisions		-1.896.334,145		-1.563.880,000
		<b>237.995.503,870</b>		<b>185.970.073,983</b>
Autres actifs non courant				
Autres actifs non courants & charges reportees	007	137.912.532,611		114.383.633,202
Moins provisions				
<b>Total ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>2.097.088.087,399</b>		<b>1.902.495.190,656</b>
ACTIFS COURANTS				
Stocks	008	135.477.047,861		110.476.806,165
Moins provisions		-22.626.505,884		-15.827.327,084
		<b>112.850.541,977</b>		<b>94.649.479,081</b>
Clients et comptes rattaches	009	856.190.849,545		1.149.154.304,249
Moins provisions		-5.775.914,237		-5.515.381,791
		<b>850.414.935,308</b>		<b>1.143.638.922,458</b>
Etat	010	86.140.736,080		83.244.886,433
Comptes courants des associations petrolieres	011	626.778.957,067		384.561.525,861
Moins provisions		-24.794.584,029		-24.794.584,029
		<b>601.984.373,038</b>		<b>359.766.941,832</b>
Autres actifs courants & comptes de regularisation	012	12.779.791,426		11.754.328,858
Moins provisions		-5.196.999,800		-5.196.999,800
		<b>7.582.791,626</b>		<b>6.557.329,058</b>
Placements et autres actifs financiers	013	11.838.589,888		10.035.108,222
Liquidites et equivalents de liquidites	014	1.339.520.819,934		1.033.186.641,269
Moins provisions		-2.486,508		-2.486,508
		<b>1.339.518.333,426</b>		<b>1.033.184.154,761</b>
<b>Total ACTIFS COURANTS</b>		<b>3.010.330.301,343</b>		<b>2.731.076.821,845</b>
<b>Total Actif</b>		<b>5.107.418.388,742</b>		<b>4.633.572.012,501</b>

ENTREPRISE TUNISIENNE  
DES ACTIVITES PETROLIERE

# BILAN

(EN DINAR)

Exercice Clos au 31 Décembre

## Capitaux propres et Passifs

NOTE **2017** **2016**

<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	1.534.770.582,817	1.534.643.823,158
Resultats reportes	15-4	85.117.087,624	85.117.087,624
Resultat de l'exercice	15-5	111.182.804,977	19.437.992,542
<b>Total Capitaux propres</b>		<b>1.900.575.533,418</b>	<b>1.808.703.961,324</b>
<b>AUTRES PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
<b>Total passifs non courants</b>		<b>1.137.541.592,949</b>	<b>915.051.310,995</b>
Emprunts ETAP	16-1	779.804.770,982	579.111.862,952
Emprunts ETAT	16-3	30.715.948,000	17.715.948,000
Provisions pour risques & charges	017	324.671.371,199	315.801.102,659
Ecart de conversion passif	16-2	2.349.502,768	2.422.397,384
<b>Passifs courants</b>			
<b>Total passifs courants</b>		<b>2.069.301.262,375</b>	<b>1.909.816.740,182</b>
Fournisseurs & comptes rattaches	018	100.972.651,589	69.251.111,138
Etat	019	541.950.664,127	654.846.075,407
Compte courant des asso.petrolieres	020	1.118.522.647,894	956.256.703,220
Autres passifs courants	021	15.155.804,897	19.154.092,462
Emprunts	022	292.699.493,868	210.308.757,955
<b>Total AUTRES PASSIFS</b>		<b>3.206.842.855,324</b>	<b>2.824.868.051,177</b>
<b>Total Capitaux propres et Passifs</b>		<b>5.107.418.388,742</b>	<b>4.633.572.012,501</b>

ENTREPRISE TUNISIENNE  
DES ACTIVITES PETROLIERES

## ETAT DE RESULTAT

(EN DINARS)

Exercice Clos au 31 Décembre

	NOTE	2017	2016
<b>PRODUIT D'EXPLOITATION</b>			
Revenus	024	1.225.700.955,004	922.328.192,337
Autres produits d'exploitation	025	26.065.266,091	30.809.323,088
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>1.251.766.221,095</b>	<b>953.137.515,425</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Variation stocks de petrole brut	026	20.518.502,413	16.363.315,183
Achats d'approvisionnement		-425.130.409,283	-367.596.624,915
Variation stocks d'approvisionnement		4.481.739,283	-3.006.691,223
<b>Achats d'approvisionnement consommés</b>	027	<b>-420.648.670,000</b>	<b>-370.603.316,138</b>
Charges de personnel	028	-30.218.214,944	-28.672.918,199
Dotations aux amortissements et resorptions	029	-234.055.638,975	-227.935.885,097
Dotations aux provisions/Reprise sur provisions	030	-16.262.433,931	-7.964.688,238
Impots et taxes	031	-140.704.539,131	-108.407.046,550
Autres charges d'exploitation	032	-58.901.273,531	-14.166.665,572
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>-880.272.268,099</b>	<b>-741.387.204,611</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>371.493.952,996</b>	<b>211.750.310,814</b>
Charges financieres nettes	033	-64.216.805,765	-59.612.637,570
Produits de placement	034	47.643.649,584	41.715.087,907
Autres gains ordinaires	035	1.808.447,856	1.683.272,901
Autres pertes ordinaires	036	-13.012.387,214	-717.412,578
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</b>		<b>343.716.857,457</b>	<b>194.818.621,474</b>
Impots sur les benefices	037	-232.534.052,480	-154.769.605,882
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS</b>		<b>111.182.804,977</b>	<b>40.049.015,592</b>
Elements extraordinaires	039	0,000	-20.611.023,050
<b>Resultat net de l'exercice</b>		<b>111.182.804,977</b>	<b>19.437.992,542</b>
Effets des modifications comptables (net d'impots)		0,000	
<b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>111.182.804,977</b>	<b>19.437.992,542</b>



# مجمع طلال وسلاتي و خالد رحالي Groupement TALEL OUESLATI et Khaled RAHALI

EXPERTS COMPTABLES  
COMMISSAIRES AUX COMPTES

Membres de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie

خبراء محاسبون - مراقبوها حساباته  
أعضاء بصينة الخبراء المحاسبين  
بالبلاد التونسية

Entreprise Tunisienne d'Activités Pétrolières  
"ETAP" - Avenue Mohamed V - Tunis  
Extrait du Rapport du réviseur Légal sur les Etats Financiers  
Arrêtés au 31 Décembre 2017

## 1- Opinion avec réserves :

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'entreprise tunisienne d'activités pétrolières, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2017, le compte résultat, et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Les états financiers tels qu'ils sont joints au présent rapport faisant ressortir au 31 Décembre 2017 un actif net de 5.107.418.389 Dinars y compris un bénéfice net de l'exercice s'élevant à 111.182.805 Dinars et une trésorerie positive de 1.339.518.333 Dinars.

A notre avis, à l'exception de l'incidence des problèmes décrits dans la section "fondement de l'opinion avec réserves" de notre rapport, les états financiers ci-joints présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de l'entreprise tunisienne d'activités pétrolières au 31 Décembre 2017, ainsi que sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date conformément au système comptable des entreprises.

## 2- Fondement de l'opinion avec réserves :

Nous avons effectué notre audit selon les Normes Internationales d'audit (ISA). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'entreprise conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

1- En se basant sur une correspondance émanant du Ministère de l'énergie, des mines et des énergies renouvelables en date du 24 avril 2018, l'ETAP n'a pas pris en compte les nouvelles estimations des coûts relatifs au démantèlement et à l'enlèvement des actifs et à la remise en état des sites lors de l'arrêté des soldes des provisions pour obligations de restitutions des sites relatives aux différentes concessions au 31 décembre 2017, à l'exception des concessions de la société TPS. Ces soldes ont été déterminés en utilisant des anciennes estimations significativement différentes des nouvelles, ce qui a entraîné une surévaluation du résultat de l'exercice pour environ 206.343.133 dinars.

2- Lors du traitement des factures relatives au projet "GPL Hasdrubal", qui concernent l'exercice 2014 et non constatées en comptabilité parmi les charges d'exploitation de la concession Hasdrubal de l'exercice concerné ; l'ETAP a procédé à la constatation de ces factures et qui s'élèvent à 97.526.448 Dinars parmi les charges d'exploitation de l'exercice 2017.

Cette situation a eu pour effet une minoration de résultat comptable de la concession Hasdrubal pour un montant de 97.526.448 Dinars.

نهج بحيرة ليمان - إقامة البحيرة 2001 - برما مدخل تونس  
E-mail : rahali.khaled@planet.tn الهاتف : 71 964 543 الفاكس : 71 964 653 البريد الإلكتروني  
Rue du Lac Léman - Résidence Lac 2001 - Immeuble PRIMA Bloc D - Appt. N° D03 - RCD : 1053 les berges du lac - Tunisie  
Tél. : 71 964 543 - Fax 71 964 653 - E-mail : rahali.khaled@planet.tn

**3- Autres informations :**

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion de conseil d'administration et nous n'expirons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions réglementaires en vigueur, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de l'ETAP dans le rapport de gestion du conseil d'administration par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion du conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion du conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative.

Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion du conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

**4- Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers :**

La conseil d'administration est responsable de la préparation des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est aux organes de direction et de gestion qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'ETAP à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider l'entreprise ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller les processus d'information financière de l'entreprise.

**5- Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers :**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permette toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

Les réviseurs légaux  
Tunis le 09 Juillet 2018

Talel OUESLATI  
**TALELOUESLATI**  
Expert Comptable  
Membre de l'OE.C.T  
33, Rue Ibn Khil Med Mihiri - Nasr 1  
Tel: 70 620 551 - Fax: 70 653 446

Khaled RAHALI

**Cabinet Khaled RAHALI**  
EXPERT COMPTABLE  
CONSEILLER AUSSI EN  
Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie