



## BILAN (EN DINAR)

|  |      | Exercice Clos au 31 Décembre |                          |
|--|------|------------------------------|--------------------------|
|  | NOTE | 2020                         | 2019                     |
| <b>Capitaux propres et Passifs</b>       |      |                              |                          |
| <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 | 1.537.837.337,431            | 1.536.158.149,169        |
| Resultats reportes                       | 15-4 | 85.117.087,624               | 85.117.087,624           |
| <b>Resultat de l'exercice</b>            | 15-5 | <b>-407.073.924,078</b>      | <b>150.000.000,000</b>   |
| <b>Total Capitaux propres</b>            |      | <b>1.385.385.558,977</b>     | <b>1.940.780.294,793</b> |
| <b>AUTRES PASSIFS</b>                    |      |                              |                          |
| <b>Passifs non courants</b>              |      |                              |                          |
| <b>Total passifs non courants</b>        |      | <b>1.541.517.670,598</b>     | <b>1.237.074.055,159</b> |
| Emprunts ETAP                            | 16-1 | 452.234.229,762              | 388.042.607,045          |
| Emprunts ETAT                            | 16-3 | 25.515.948,000               | 25.515.948,000           |
| Provisions pour risques & charges        | 017  | 1.044.161.561,139            | 799.038.570,199          |
| Ecart de conversion passif               | 16-2 | 19.605.931,697               | 24.476.929,915           |
| <b>Passifs courants</b>                  |      |                              |                          |
| <b>Total passifs courants</b>            |      | <b>2.560.398.132,272</b>     | <b>2.589.321.620,081</b> |
| Fournisseurs & comptes rattachés         | 018  | 188.624.367,277              | 154.112.544,004          |
| Etat                                     | 019  | 446.163.544,008              | 640.752.958,787          |
| Compte courant des asso.petrolières      | 020  | 1.621.748.497,468            | 1.499.724.740,331        |
| Autres passifs courants                  | 021  | 48.088.974,310               | 27.894.720,045           |
| Emprunts                                 | 022  | 255.792.749,189              | 286.836.656,914          |
| <b>Total AUTRES PASSIFS</b>              |      | <b>4.101.915.802,870</b>     | <b>3.826.395.675,240</b> |
| <b>Total Capitaux propres et Passifs</b> |      | <b>5.487.301.361,847</b>     | <b>5.767.175.970,033</b> |

## ETAT DE RESULTAT (EN DINAR)

|   |      | Exercice Clos au 31 Décembre |                           |
|---|------|------------------------------|---------------------------|
|   | NOTE | 2020                         | 2019                      |
| <b>PRODUIT D'EXPLOITATION</b>                         |      |                              |                           |
| Revenus   | 024  | 1.025.963.867,161            | 1.569.324.871,314         |
| Autres produits d'exploitation                        | 025  | 22.351.682,746               | 29.959.488,576            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>              |      | <b>1.048.315.549,907</b>     | <b>1.599.284.359,890</b>  |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                         |      |                              |                           |
| Variation stocks de petrole brut                      | 026  | -23.104.642,980              | -7.189.045,046            |
| Achats d'approvisionnement                            |      | -348.862.845,381             | -379.935.841,774          |
| Variation stocks d'approvisionnement                  |      | 5.888.982,581                | 3.877.400,116             |
| <b>Achats d'approvisionnement consommés</b>           | 027  | <b>-342.973.862,800</b>      | <b>-376.058.441,658</b>   |
| Charges de personnel                                  | 028  | -44.030.095,608              | -51.025.331,892           |
| Dotations aux amortissements et résorptions           | 029  | -607.536.376,960             | -148.296.073,900          |
| Dotations aux provisions/Reprise sur provisions       | 030  | -248.787.251,647             | -425.354.390,311          |
| Impôts et taxes                                       | 031  | -98.702.773,464              | -171.069.236,692          |
| Autres charges d'exploitation                         | 032  | -23.745.756,882              | -39.698.396,141           |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>               |      | <b>-1.388.880.760,341</b>    | <b>-1.218.690.915,640</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                        |      | <b>-340.565.210,434</b>      | <b>380.593.444,250</b>    |
| Charges financières nettes                            | 033  | 57.239.169,989               | 149.873.877,147           |
| Produits de placement                                 | 034  | 24.099.372,691               | 45.244.681,878            |
| Autres gains ordinaires                               | 035  | 454.192,930                  | 2.463.473,503             |
| Autres pertes ordinaires                              | 036  | -3.779.337,893               | -5.119.335,615            |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</b> |      | <b>-262.551.812,717</b>      | <b>573.056.141,163</b>    |
| Impôts sur les bénéfices                              | 037  | -144.522.111,361             | -423.056.141,163          |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS</b> |      | <b>-407.073.924,078</b>      | <b>150.000.000,000</b>    |
| Elements extraordinaires                              | 039  | 0,000                        | 0,000                     |
| <b>Resultat net de l'exercice</b>                     |      | <b>-407.073.924,078</b>      | <b>150.000.000,000</b>    |
| Effets des modifications comptables (net d'impôts)    |      | 0,000                        | 0,000                     |
| <b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>        |      | <b>-407.073.924,078</b>      | <b>150.000.000,000</b>    |

# RAPPORT FINANCIER

ANNEXE AU RAPPORT  
ANNUEL 2020

## ACTIVITES FINANCIERES

Le résultat de l'exercice 2020 a baissé par rapport à l'année 2019 de 557 MDT due essentiellement à la régression des revenus de commercialisation de brut, de gaz naturel et de gaz pseudo-liquide. L'analyse de l'évolution des différents produits et charges est présentée dans ce qui suit :

### A- PRODUITS D'EXPLOITATION

1- Les revenus de l'ETAP au titre de l'exercice 2020 ont atteint 1026 MDT contre 1569 MDT en 2019, soit une baisse de 543 MDT. Cette variation provient essentiellement de la commercialisation des hydrocarbures qui a enregistré une baisse de 427 MDT sur le pétrole brut, 108 MDT sur le gaz naturel et 5 MDT sur le GPL.

➤ La variation sur brut résulte de :

- La variation du prix de vente moyen qui est passé de 60,53 US\$ en 2019 à 39,32 US\$ en 2020 avec un impact financier négatif de 321 MDT.
- La diminution des quantités commercialisées de 457 mille barils engendrant un impact financier négatif de 81 MDT.
- La variation du cours de change moyen qui est passé de 2,9306 en 2019 à 2,8094 en 2020 générant ainsi un impact financier négatif de 25 MDT.

➤ La variation sur gaz naturel résulte de :

- La variation du prix de vente moyen qui est passé de 288,83 US\$ en 2019 à 221,13 US\$ en 2020 avec un impact financier négatif de 130 MDT.
- La variation du cours de change moyen qui est passé de 2,9379 en 2019 à 2,8176 en 2020 générant un impact financier négatif de 17 MDT.
- La hausse des quantités commercialisées de 45,6 mille TEP engendrant ainsi un impact financier positif de 39 MDT.

1

➤ La variation sur gaz pseudo-liquide résulte de :

- La variation du prix de vente moyen qui est passé de 399,43 US\$ en 2019 à 339,54 US\$ en 2020 avec un impact financier négatif de 8 MDT.
- La variation du cours de change moyen qui est passé de 3,0356 en 2019 à 2,7979 en 2020 générant ainsi un impact financier positif de 3 MDT.
- L'augmentation des quantités commercialisées de 5,3 mille TM engendrant un impact financier positif de 6 MDT.

Le détail des revenus se présente comme suit :

|  | 2020                     | 2019                     |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Ventes</b>                            | <b>932 190 758,812</b>   | <b>1 401 775 941,351</b> |
| Locales                                  | 620 660 015,794          | 674 816 446,771          |
| Exportation                              | 311 530 743,018          | 726 959 494,580          |
| Produits versés au Titre de la Redevance | 88 696 256,305           | 159 101 432,714          |
| <b>Commissions sur ventes</b>            | <b>1 718 314,033</b>     | <b>3 839 328,357</b>     |
| Commissions sur ventes de pétrole brut   | 1 506 754,469            | 3 293 910,953            |
| Commissions sur ventes de produits finis | 175 028,126              | 498 313,710              |
| Autres commissions                       | 36 531,438               | 47 103,694               |
| <b>Etudes et prestations</b>             | <b>3 358 538,011</b>     | <b>4 608 168,892</b>     |
| Travaux de laboratoires                  | 170 822,150              | 450 286,800              |
| Travaux sismiques                        | 545 385,041              | 116 951,735              |
| Assistance aux concessions               | 1 538 047,220            | 3 292 423,402            |
| Etudes                                   | 150 000,000              | 150 000,000              |
| Autres études & prestations              | 954 283,600              | 598 506,955              |
| <b>Total en Dinars</b>                   | <b>1 025 963 867,161</b> | <b>1 569 324 871,314</b> |

2- Les autres produits d'exploitation ont accusé une baisse de 8 MDT (passant de 30 MDT en 2019 à 22 MDT en 2020).

### B- CHARGES D'EXPLOITATION

Le total des charges d'exploitation a connu une hausse de 170 MDT par rapport à l'année précédente, résultant des variations des rubriques suivantes :

- Une variation du stock de brut de 16 MDT.

2

- Une baisse des achats d'approvisionnements consommés de 33 MDT (passant de 376 MDT en 2019 à 343 MDT en 2020).
- Une baisse des frais du personnel de 7 MDT.
- Une hausse des dotations aux amortissements et aux résorptions de 460 MDT (608 MDT en 2020 contre 148 MDT en 2019).
- Les dotations aux provisions et les reprises sur provisions ont dégagé, au 31/12/2020 un solde de 249 MDT contre 425 MDT en 2019, soit une baisse de 176 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 ont atteint 99 MDT au 31/12/2020 contre 171 MDT en 2019. Ces impôts et taxes se composent essentiellement des redevances payées au titre de la production.
- Les autres charges d'exploitation se sont élevées, au 31/12/2020, à 24 MDT contre 40 MDT en 2019, enregistrant ainsi une baisse de 16 MDT.

### C- AUTRES PRODUITS ET CHARGES

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

- Les charges financières nettes ont dégagé un solde de (57) MDT, au 31/12/2020, contre (150) MDT en 2019, générant ainsi une baisse de (93) MDT.
- Les produits de placement ont atteint 24 MDT en 2020 contre 45 MDT en 2019, soit une baisse d'environ 21 MDT.
- Les gains ordinaires sont passés de 2 MDT en 2019 à 0,5 MDT en 2020, engendrant ainsi une baisse de 1,5 MDT.

### D- IMPOTS SUR LES BENEFICES

Les impôts sur les bénéfices ont atteint 145 MDT, au 31/12/2020, contre 423 MDT en 2019, soit une baisse de 278 MDT.

### E- RESULTAT NET

Le résultat net de l'exercice 2020 s'est élevé à (407) MDT contre 150 MDT en 2019, enregistrant ainsi une baisse de l'ordre de 557 MDT.

3

## BILAN (EN DINAR)

| Actif  | NOTE | Exercice Clos au 31 Décembre |                          |
|--|------|------------------------------|--------------------------|
|  |      | 2020                         | 2019                     |
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>                         |      |                              |                          |
| <b>Actifs immobilisés</b>                          |      |                              |                          |
| Immobilisations incorporelles                      | 004  | 1.516.409.033,721            | 1.456.438.020,780        |
| Moins amortissements                               |      | -909.173.869,024             | -839.743.314,875         |
|  |      | <b>607.235.164,697</b>       | <b>616.694.705,885</b>   |
| Immobilisations corporelles                        | 005  | 6.303.720.937,625            | 6.164.707.383,896        |
| Moins amortissements                               |      | -4.819.054.906,731           | -4.342.912.664,512       |
|  |      | <b>1.484.666.030,894</b>     | <b>1.821.794.719,384</b> |
| Immobilisation financières                         | 006  | 386.020.961,020              | 380.208.070,681          |
| Moins provisions                                   |      | -3.177.465,942               | -3.231.669,215           |
|  |      | <b>382.843.495,078</b>       | <b>376.976.401,466</b>   |
| <b>Autres actifs non courant</b>                   |      |                              |                          |
| Autres actifs non courants & charges reportées     | 007  | 224.497.062,698              | 283.782.088,967          |
| Moins provisions                                   |      |                              |                          |
| <b>Total ACTIFS NON COURANTS</b>                   |      | <b>2.699.241.753,367</b>     | <b>3.099.247.915,702</b> |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>                             |      |                              |                          |
| Stocks   | 008  | 102.447.775,985              | 118.814.117,754          |
| Moins provisions                                   |      | -16.510.869,344              | -12.091.158,451          |
|  |      | <b>85.936.906,641</b>        | <b>106.722.959,303</b>   |
| Clients et comptes rattachés                       | 009  | 1.787.480.523,418            | 1.583.993.617,929        |
| Moins provisions                                   |      | -6.340.445,849               | -6.172.775,894           |
|  |      | <b>1.781.140.077,569</b>     | <b>1.577.820.842,035</b> |
| <b>Etat</b>  | 010  | <b>140.591.508,737</b>       | <b>158.801.101,184</b>   |
| Comptes courants des associations pétrolières      | 011  | 483.176.108,387              | 468.083.504,202          |
| Moins provisions                                   |      | -31.679.382,304              | -31.568.926,304          |
|  |      | <b>451.496.726,083</b>       | <b>436.514.577,898</b>   |
| Autres actifs courants & comptes de régularisation | 012  | 15.930.576,221               | 14.903.995,292           |
| Moins provisions                                   |      | -5.196.999,800               | -5.196.999,800           |
|  |      | <b>10.733.576,421</b>        | <b>9.706.995,492</b>     |
| <b>Placements et autres actifs financiers</b>      | 013  | <b>15.836.820,216</b>        | <b>15.362.539,418</b>    |
| Liquidités et équivalents de liquidités            | 014  | 302.326.479,321              | 363.001.525,509          |
| Moins provisions                                   |      | -2.486.508                   | -2.486.508               |
|  |      | <b>302.323.992,813</b>       | <b>362.999.039,001</b>   |
| <b>Total ACTIFS COURANTS</b>                       |      | <b>2.788.059.808,480</b>     | <b>2.667.928.054,331</b> |
| <b>Total Actif</b>                                 |      | <b>5.487.301.361,847</b>     | <b>5.767.175.970,033</b> |

4