

RESULTATS FINANCIERS

Le résultat de l'année 2017 a atteint 111,2 MDT contre 19,4 MDT (*) 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.
- 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.

(*) Résultat affecté par la contribution conjoncturelle en vertu de la Loi des Finances 2017 et qui s'élève à 20,6 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 TEP 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
Sous-Total I	1 219 501 569,895	915 888 818,915
➤ 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
Sous-Total II	2 866 931,298	2 144 359,506
➤ 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
Sous-Total III	3 332 453,811	4 295 013,916
TOTAL EN DINARS	1 225 700 955,004	922 328 192,337

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 produits et charges 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.

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
		324.801.656,788	296.464.332,446
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
		1.396.378.394,130	1.305.677.151,025
Immobilisation financieres	006	239.891.838,015	187.533.953,983
Moins provisions		-1.896.334,145	-1.563.880,000
		237.995.503,870	185.970.073,983
Autres actifs non courant			
Autres actifs non courants & charges reportees	007	137.912.532,611	114.383.633,202
Moins provisions			
Total ACTIFS NON COURANTS		2.097.088.087,399	1.902.495.190,656
ACTIFS COURANTS			
Stocks	008	135.477.047,861	110.476.806,165
Moins provisions		-22.626.505,884	-15.827.327,084
		112.850.541,977	94.649.479,081
Clients et comptes rattaches	009	856.190.849,545	1.149.154.304,249
Moins provisions		-5.775.914,237	-5.515.381,791
		850.414.935,308	1.143.638.922,458
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
		601.984.373,038	359.766.941,832
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
		7.582.791,626	6.557.329,058
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
		1.339.518.333,426	1.033.184.154,761
Total ACTIFS COURANTS		3.010.330.301,343	2.731.076.821,845
Total Actif		5.107.418.388,742	4.633.572.012,501

BILAN

(EN DINAR)

Exercice Clos au 31 Décembre

NOTE

2017

2016

Capitaux propres et Passifs

Capitaux propres			
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
Total Capitaux propres		1.900.575.533,418	1.808.703.961,324
AUTRES PASSIFS			
Passifs non courants			
Total passifs non courants		1.137.541.592,949	915.051.310,995
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
Passifs courants			
Total passifs courants		2.069.301.262,375	1.909.816.740,182
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.petrolieries	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
Total AUTRES PASSIFS		3.206.842.855,324	2.824.868.051,177
Total Capitaux propres et Passifs		5.107.418.388,742	4.633.572.012,501

ETAT DE RESULTAT

(EN DINARS)

Exercice Clos au 31 Décembre

	NOTE	2017	2016
PRODUIT D'EXPLOITATION			
Revenus	024	1.225.700.955,004	922.328.192,337
Autres produits d'exploitation	025	26.065.266,091	30.809.323,088
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		1.251.766.221,095	953.137.515,425
CHARGES D'EXPLOITATION			
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
Achats d'approvisionnement consommés	027	-420.648.670,000	-370.603.316,138
Charges de personnel	028	-30.218.214,944	-28.672.918,199
Dotations aux amortissements et résorptions	029	-234.055.638,975	-227.935.885,097
Dotations aux provisions/Reprise sur provisions	030	-16.262.433,931	-7.964.688,238
Impôts et taxes	031	-140.704.539,131	-108.407.046,550
Autres charges d'exploitation	032	-58.901.273,531	-14.166.665,572
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		-880.272.268,099	-741.387.204,611
RESULTAT D'EXPLOITATION		371.493.952,996	211.750.310,814
Charges financières 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
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		343.716.857,457	194.818.621,474
Impôts sur les bénéfices	037	-232.534.052,480	-154.769.605,882
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		111.182.804,977	40.049.015,592
Éléments extraordinaires	039	0,000	-20.611.023,050
Resultat net de l'exercice		111.182.804,977	19.437.992,542
Effets des modifications comptables (net d'impôts)		0,000	
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		111.182.804,977	19.437.992,542