

BILAN

Dénomination sociale de l'entreprise : **UNIWAX**Sigle usuel : **UW**Adresse : **ABIDJAN Zone industrielle de Yopougon****01** BP : **3994 ABIDJAN 01**N° d'identification fiscale : **5013197D**Exercice clos le : **31-12-2012**Durée (en mois) : **12**

| Réf. | ACTIF | Exercice N | | | Ex. N - 1 |
|-----------|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | | Brut | Amort/Prov | Net | Net |
| | ACTIF IMMOBILISE (1) | | | | |
| AA | Charges immobilisées | | | | |
| AX | Frais d'établissement | 0 | | 0 | 0 |
| AY | Charges à répartir | 0 | | 0 | 0 |
| AC | Primes de remboursement des obligations | 0 | | 0 | 0 |
| AD | Immobilisations incorporelles | | | | |
| AE | Frais de recherche et de développement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AF | Brevets, licences, logiciels | 25 249 616 | 8 666 467 | 16 583 149 | 20 743 050 |
| AG | Fonds commercial | 100 000 000 | 0 | 100 000 000 | 100 000 000 |
| AH | Autres immobilisations incorporelles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AI | Immobilisations corporelles | | | | |
| AJ | Terrains | 29 481 250 | 0 | 29 481 250 | 38 566 500 |
| AK | Bâtiments | 3 719 057 013 | 2 879 415 842 | 839 641 171 | 727 873 879 |
| AL | Installations et agencements | 362 340 801 | 181 497 451 | 180 843 350 | 204 875 189 |
| AM | Matériel | 13 920 483 913 | 11 018 661 292 | 2 901 822 621 | 2 781 349 826 |
| AN | Matériel de transport | 413 439 402 | 282 497 883 | 130 941 519 | 49 359 337 |
| AP | Avances et acomptes versés sur immobilisations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AQ | Immobilisations financières | | | | |
| AR | Titres de participation | 1 097 460 000 | 1 097 440 000 | 20 000 | 20 000 |
| AS | Autres immobilisations financières | 205 638 114 | 0 | 205 638 114 | 683 354 500 |
| AW | (1) dont H.A.O.: | | | | |
| | Brut : _____ | 0 | | | |
| | Net : _____ | 0 | | | |
| AZ | TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (I) | 19 873 150 109 | 15 468 178 935 | 4 404 971 174 | 4 606 142 281 |

BILANDénomination sociale de l'entreprise : **UNIWAX**Sigle usuel : **UW**Adresse : **ABIDJAN Zone industrielle de Yopougon****01** BP : **3994 ABIDJAN 01**N° d'identification fiscale : **5013197D**Exercice clos le : **31-12-2012**Durée (en mois) : **12**

| Réf. | ACTIF | Exercice N | | | Ex. N - 1 |
|-----------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | Brut | Amort/Prov | Net | Net |
| AZ | Report Total Actif immobilisé | 19 873 150 109 | 15 468 178 935 | 4 404 971 174 | 4 606 142 281 |
| | ACTIF CIRCULANT | | | | |
| BA | Actif circulant H.A.O. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BB | Stocks | | | | |
| BC | Marchandises | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BD | Matières première et autres approvisionnements | 5 474 885 607 | 124 719 900 | 5 350 165 707 | 6 939 693 605 |
| BE | En-cours | 157 191 085 | 0 | 157 191 085 | 614 542 324 |
| BF | Produits fabriqués | 1 679 717 323 | 19 730 348 | 1 659 986 975 | 1 135 830 365 |
| BG | Créances et emplois assimilés | | | | |
| BH | Fournisseurs, avances versées | 149 277 576 | 0 | 149 277 576 | 123 672 082 |
| BI | Clients | 4 526 079 408 | 43 004 021 | 4 483 075 387 | 4 274 073 533 |
| BJ | Autres créances | 3 734 287 099 | 0 | 3 734 287 099 | 3 549 474 965 |
| BK | TOTAL ACTIF CIRCULANT (II) | 15 721 438 098 | 187 454 269 | 15 533 983 829 | 16 637 286 874 |
| | TRESORERIE-ACTIF | | | | |
| BQ | Titres de placement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BR | Valeurs à encaisser | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BS | Banques, chèques postaux, caisse | 189 783 435 | 0 | 189 783 435 | 1 114 141 773 |
| BT | TOTAL TRÉSORERIE-ACTIF (III) | 189 783 435 | 0 | 189 783 435 | 1 114 141 773 |
| BU | Ecarts de conversion - Actif (IV) (perte probable de change) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BZ | TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | 35 784 371 642 | 15 655 633 204 | 20 128 738 438 | 22 357 570 928 |

BILANDénomination sociale de l'entreprise : **UNIWAX**Sigle usuel : **UW**Adresse : **ABIDJAN Zone industrielle de Yopougon****01** BP : **3994 ABIDJAN 01**N° d'identification fiscale : **5013197D**Exercice clos le : **31-12-2012**Durée (en mois) : **12**

| Réf. | PASSIF (avant répartition) | Exercice N | Exercice N - 1 |
|-----------|---|----------------------|----------------------|
| | CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES | | |
| CA | Capital | 3 750 000 000 | 3 750 000 000 |
| CB | Actionnaires capital non appelé | 0 | 0 |
| CC | Primes et réserves | | |
| CD | Primes d'apport, d'émission, de fusion | 2 000 000 000 | 2 000 000 000 |
| CE | Ecarts de réévaluation | 0 | 0 |
| CF | Réserves indisponibles | 350 000 000 | 350 000 000 |
| CG | Réserves libres | 1 252 799 078 | 1 252 799 078 |
| CH | Report à nouveau | -2 365 640 150 | -1 598 229 158 |
| CI | Résultat net de l'exercice (bénéfice + ou perte -) | 1 405 378 605 | -767 410 992 |
| CK | Autres capitaux propres | | |
| CL | Subventions d'investissement | 0 | 0 |
| CM | Provisions réglementées et fonds assimilés | 0 | 0 |
| CP | TOTAL CAPITAUX PROPRES (I) | 6 392 537 533 | 4 987 158 928 |
| | DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES (1) | | |
| DA | Emprunts | 0 | 0 |
| DB | Dettes de crédit-bail et contrats assimilés | 0 | 0 |
| DC | Dettes financières diverses | 565 293 241 | 588 839 601 |
| DD | Provisions financières pour risques et charges | 312 167 807 | 345 896 228 |
| DE | (1) dont H.A.O. : _____ | 0 | |
| DF | TOTAL DETTES FINANCIÈRES (II) | 877 461 048 | 934 735 829 |
| DG | TOTAL RESSOURCES STABLES (I + II) | 7 269 998 581 | 5 921 894 757 |

BILANDénomination sociale de l'entreprise : **UNIWAX**Sigle usuel : **UW**Adresse : **ABIDJAN Zone industrielle de Yopougon****01** BP : **3994 ABIDJAN 01**N° d'identification fiscale : **5013197D**Exercice clos le : **31-12-2012**Durée (en mois) : **12**

| Réf. | PASSIF (avant répartition) | Exercice N | Exercice N - 1 |
|-----------|---|-----------------------|-----------------------|
| DG | Report Total ressources stables | 7 269 998 581 | 5 921 894 757 |
| | PASSIF CIRCULANT | | |
| DH | Dettes circulantes et ressources assimilées H.A.O. | 78 879 790 | 28 563 515 |
| DI | Clients, avances reçues | 72 696 132 | 86 745 098 |
| DJ | Fournisseurs d'exploitation | 6 515 629 497 | 10 169 813 328 |
| DK | Dettes fiscales | 768 256 031 | 464 624 770 |
| DL | Dettes sociales | 249 444 478 | 322 994 811 |
| DM | Autres dettes | 5 173 325 281 | 5 319 174 831 |
| DN | Risques provisionnés | 0 | 0 |
| DP | TOTAL PASSIF CIRCULANT (III) | 12 858 231 209 | 16 391 916 353 |
| | TRESORERIE PASSIF | | |
| DQ | Banques, crédits d'escompte | 0 | 0 |
| DR | Banques, crédits de trésorerie | 0 | 0 |
| DS | Banques, découverts | 508 648 | 43 759 818 |
| DT | TOTAL TRÉSORERIE-PASSIF (IV) | 508 648 | 43 759 818 |
| DU | Ecarts de conversion - passif (V) (gain probable de change) | 0 | 0 |
| DZ | TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V) | 20 128 738 438 | 22 357 570 928 |

COMPTE DE RESULTAT

Dénomination sociale de l'entreprise : UNIWAX

Sigle usuel : UW

Adresse : ABIDJAN Zone industrielle de Yopougon

01 BP : 3994 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale : 5013197D

Exercice clos le : 31-12-2012

Durée (en mois) : 12

| Réf. | CHARGES (1re partie) | Exercice N | Exercice N - 1 |
|-----------|---|-----------------------|-----------------------|
| | ACTIVITE D'EXPLOITATION | | |
| RA | Achats de marchandises | 0 | -1 160 000 |
| RB | - Variation de stocks (- ou +) <i>(Marge brute sur marchandises voir TB)</i> | 0 | 3 026 494 |
| RC | Achats de matières premières et fournitures liées | 12 337 069 994 | 15 510 853 270 |
| RD | - Variation de stocks (- ou +) <i>(Marge brute sur matières voir TG)</i> | 1 680 541 449 | -2 366 554 598 |
| RE | Autres achats | 5 006 769 320 | 3 946 252 788 |
| RH | - Variation de stocks (- ou +) | -198 004 501 | -327 985 647 |
| RI | Transports | 290 003 757 | 287 707 848 |
| RJ | Services extérieurs | 2 000 845 714 | 1 503 662 140 |
| RK | Impôts et taxes | 439 514 765 | 262 118 733 |
| RL | Autres charges <i>(Valeur ajoutée voir TN)</i> | 351 728 336 | 245 923 242 |
| RP | Charges de personnel | 3 267 207 189 | 3 080 625 244 |
| RQ | (1) dont personnel extérieur <u>0 1 360 000</u> <i>(Excédent brut d'exploitation voir TQ)</i> | | |
| RS | Dotations aux amortissements et provisions | 579 590 136 | 592 025 993 |
| RW | Total des charges d'exploitation | 25 755 266 159 | 22 736 495 507 |
| | <i>(Résultat d'exploitation voir TX)</i> | | |

COMPTES DE RESULTAT

Dénomination sociale de l'entreprise : UNIWAX

Sigle usuel : UW

Adresse : ABIDJAN Zone industrielle de Yopougon

01 BP : 3994 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale : 5013197D

Exercice clos le : 31-12-2012

Durée (en mois) : 12

| Réf. | PRODUITS (1re partie) | | Exercice N | Exercice N - 1 |
|------|---|---------------------------------|----------------|----------------|
| | ACTIVITE D'EXPLOITATION | | | |
| TA | Vente de marchandises | | 32 763 053 | 680 101 146 |
| TB | MARGE BRUTE SUR MARCHANDISES | 32 763 053 678 234 652 | | |
| TC | Vente de produits fabriqués | | 25 891 520 658 | 21 498 675 183 |
| TD | Travaux, services vendus | | 285 200 020 | 362 093 774 |
| TE | Production stockée (ou déstockage) (+ ou -) | | -179 092 145 | -350 650 796 |
| TF | Production immobilisée | | 0 | 0 |
| TG | MARGE BRUT SUR MATIÈRES | 11 980 017 090 8 365 819 489 | | |
| TH | Produits accessoires | | 74 304 337 | 112 607 282 |
| TI | CHIFFRE D'AFFAIRES (1) (TA+TC+TD+TH) | 26 283 788 068 22 653 477 385 | | |
| TJ | (1) dont à l'exportation | 12 594 561 524 11 679 883 470 | | |
| TK | Subventions d'exploitation | | 0 | 0 |
| TL | Autres produits | | 347 804 743 | 92 863 504 |
| TN | VALEUR AJOUTÉE | 4 544 031 832 3 331 845 823 | | |
| TQ | EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION | 1 276 824 643 251 220 579 | | |
| TS | Reprises de provisions | | 0 | 0 |
| TT | Transferts de charges | | 0 | 0 |
| TW | Total des produits d'exploitation | | 26 452 500 666 | 22 395 690 093 |
| TX | RESULTAT D'EXPLOITATION | 697 234 507 -340 805 414 | | |
| | Bénéfice (+) ; Perte (-) | | | |

COMPTES DE RESULTAT

Dénomination sociale de l'entreprise : UNIWAX

Sigle usuel : UW

Adresse : ABIDJAN Zone industrielle de Yopougon

01 BP : 3994 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale : 5013197D

Exercice clos le : 31-12-2012

Durée (en mois) : 12

| Réf. | CHARGES (2e partie) | Exercice N | Exercice N - 1 |
|------|--|-----------------------|-----------------------|
| RW | Report Total des charges d'exploitation | 25 755 266 159 | 22 736 495 507 |
| | ACTIVITE FINANCIERE | | |
| SA | Frais financiers | 259 074 097 | 357 247 550 |
| SC | Pertes de change | 20 313 524 | 9 699 321 |
| SD | Dotations aux amortissements et aux provisions | 371 138 731 | 58 747 124 |
| SF | Total des charges financières | 650 526 352 | 425 693 995 |
| | <i>(Résultat financier voir UG)</i> | | |
| SH | Total des charges des activités ordinaires | 26 405 792 511 | 23 162 189 502 |
| | <i>(Résultat des activités ordinaires voir UI)</i> | | |
| | HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O) | | |
| SK | Valeurs comptables des cessions d'immobilisations | 9 085 250 | 1 725 267 |
| SL | Charges H.A.O. | 69 991 | 164 802 165 |
| SM | Dotations H.A.O | 0 | 0 |
| SO | Total des charges H.A.O. | 9 155 241 | 166 527 432 |
| | <i>(Résultat H.A.O. voir UP)</i> | | |
| SQ | Participation des travailleurs | 0 | 0 |
| SR | Impôts sur le résultat | 164 646 625 | 30 000 000 |
| SS | Total participation et impôts | 164 646 625 | 30 000 000 |
| ST | TOTAL GÉNÉRAL DES CHARGES | 26 579 594 377 | 23 358 716 934 |
| | <i>(Résultat net voir UZ)</i> | | |

COMPTES DE RESULTAT

Dénomination sociale de l'entreprise : UNIWAX

Sigle usuel : UW

Adresse : ABIDJAN Zone industrielle de Yopougon

01 BP : 3994 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale : 5013197D

Exercice clos le : 31-12-2012

Durée (en mois) : 12

| Réf. | PRODUITS (2e partie) | Exercice N | Exercice N - 1 |
|------|--|----------------|-------------------|
| TW | Report Total des produits d'exploitation | 26 452 500 666 | 22 395 690 093 |
| | ACTIVITE FINANCIERE | | |
| UA | Revenus financiers | 10 575 000 | 37 012 551 |
| UC | Gains de change | 7 986 256 | 4 042 332 |
| UD | Reprises de provisions | 419 443 040 | 170 667 407 |
| UE | Transferts de charges | 0 | 0 |
| UF | Total des produits financiers | 438 004 296 | 211 722 290 |
| UG | RÉSULTAT FINANCIER (+ ou -) | -212 522 056 | -213 971 705 |
| UH | Total des produits des activités ordinaires | 26 890 504 962 | 22 607 412 383 |
| UI | RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES | | |
| | (+ ou -) | 484 712 451 | -554 777 119 |
| | (1) dont impôt correspondant 164 646 625 | 30 000 000 | |
| | HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O) | | |
| UK | Produits des cessions d'immobilisations | 1 090 280 000 | -16 415 441 |
| UL | Produits H.A.O. | 4 188 020 | 309 000 |
| UM | Reprises H.A.O. | 0 | 0 |
| UN | Transferts de charges | 0 | 0 |
| UO | Total des produits H.A.O. | 1 094 468 020 | -16 106 441 |
| UP | RÉSULTAT H.A.O. (+ ou -) | 1 085 312 779 | -182 633 873 |
| UT | TOTAL GÉNÉRAL DES PRODUITS | 27 984 972 982 | 22 591 305 942 |
| UZ | RÉSULTAT NET Bénéfice (+) ; Perte (-) | 1 405 378 605 | -767 410 992 |

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE)

Dénomination sociale de l'entreprise : UNIWAXSigle usuel : UWAdresse : ABIDJAN Zone industrielle de Yopougon01 BP : 3994 ABIDJAN 01N° d'identification fiscale : 5013197DExercice clos le : 31-12-2012Durée (en mois) : 12

1re PARTIE : DETERMINATION DES SOLDES FINANCIERS DE L'EXERCICE N

■ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE (C.A.F.G.)

CAFG = EBE

- Charges décaissables restantes } à l'exclusion des cessions
+ Produits encaissables restants } d'actif immobilisé

| | | E.B.E. | |
|----------------------------|-------------|---|---------------|
| | | | 1 276 824 643 |
| (SA) Frais financiers | 259 074 097 | (TT) Transferts de charges d'exploitation | 0 |
| (SC) Pertes de change | 20 313 524 | (UA) Revenus financiers | 10 575 000 |
| (SL) Charges H.A.O. | 69 991 | (UE) Transferts de charges financières | 0 |
| (SQ) Participation | 0 | (UC) Gains de change | 7 986 256 |
| (SR) Impôt sur le résultat | 164 646 625 | (UL) Produits H.A.O. | 4 188 020 |
| | | (UN) Transferts de charges H.A.O | 0 |
| Total (I) | 444 104 237 | Total (II) | 1 299 573 919 |

CAFG : Total (II) - Total (I) = 855 469 682 (N - 1): -269 164 574

■ AUTOFINANCEMENT (A.F.)

AF = CAFG - Distributions de dividendes dans l'exercice (1)

AF = 855 469 682 - 0 = 855 469 682 (N - 1): -269 164 574

■ VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (B.F.E.)

Var. B.F.E. = Var. Stocks (2) + Var. Créances (2) + Var. Dettes circulantes (2)

| Variation des stocks : N - (N - 1) | Emplois augmentation (+) | | Ressources diminution (-) |
|---|-----------------------------|-----------|------------------------------|
| (BC) Marchandises | 0 | ou | 0 |
| (BD) Matières premières | 0 | ou | 1 589 527 898 |
| (BE) En-cours | 0 | ou | 457 351 239 |
| (BF) Produits fabriqués | 524 156 610 | ou | 0 |
| (A) Variation globale nette des stocks | 0 | ou | 1 522 722 527 |

(1) Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice y compris les acomptes sur dividendes.

(2) A l'exclusion des éléments H.A.O.

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE)

Dénomination sociale de l'entreprise : UNIWAXSigle usuel : UWAdresse : ABIDJAN Zone industrielle de Yopougon01 BP : 3994 ABIDJAN 01N° d'identification fiscale : 5013197DExercice clos le : 31-12-2012Durée (en mois) : 12

(suite)

| Variation des créances : N - (N - 1) | Emplois augmentation (+) | | Ressources diminution (-) |
|---|-----------------------------|-----------|------------------------------|
| (BH) Fournisseurs, avances versées | 25 605 494 | ou | 0 |
| (BI) Clients | 209 001 854 | ou | 0 |
| (BJ) Autres créances | 184 812 134 | ou | 0 |
| (BU) Ecart de conversion - Actif | 0 | ou | 0 |
| (B) Variation globale nette des créances | 419 419 482 | ou | 0 |

| Variation des dettes circulantes : N - (N - 1) | Emplois augmentation (+) | | Ressources diminution (-) |
|---|-----------------------------|-----------|------------------------------|
| (DI) Clients, avances versées | 14 048 966 | ou | 0 |
| (DJ) Fournisseurs d'exploitation | 3 654 183 831 | ou | 0 |
| (DK) Dettes fiscales | 0 | ou | 303 631 261 |
| (DL) Dettes sociales | 73 550 333 | ou | 0 |
| (DM) Autres dettes | 145 849 550 | ou | 0 |
| (DN) Risques provisionnés | 0 | ou | 0 |
| (DU) Ecart de conversion - Passif | 0 | ou | 0 |
| (C) Variation globale nette des dettes circulantes | 3 584 001 419 | ou | 0 |

| | | | |
|--|----------------------|-----------|----------|
| VARIATION DU B.F.E. = (A) + (B) + (C) | 2 480 698 374 | ou | 0 |
|--|----------------------|-----------|----------|

■ EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E.)

ETE = EBE - variation BFE - Production immobilisée

| | N | N - 1 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Excédent brut d'exploitation | 1 276 824 643 | 251 220 579 |
| - Variation du B.F.E. (- si emplois ; + si ressources) (- ou +) | -2 480 698 374 | 2 121 675 965 |
| - Production immobilisée | 0 | 0 |
| EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION | -1 203 873 731 | 2 372 896 544 |

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE)

Dénomination sociale de l'entreprise : UNIWAX

Sigle usuel : UW

Adresse : ABIDJAN Zone industrielle de Yopougon

01 BP : 3994 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale : 5013197D

Exercice clos le : 31-12-2012

Durée (en mois) : 12

2e PARTIE : TABLEAU

| Réf. | | Exercice N | | Exercice N - 1 |
|------|--|---------------|---------------|----------------|
| | | Emplois | Ressources | (E - ; R +) |
| | I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS | | | |
| FA | Charges immobilisées | 0 | | 0 |
| | Croissance interne | | | |
| FB | Acquisitions/Cessions d'immobilisations incorporelles | 0 | 0 | 0 |
| FC | Acquisitions/Cessions d'immobilisations corporelles | 850 644 777 | 1 090 280 000 | -658 959 913 |
| | Croissance externe | | | |
| FD | Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières | 45 000 | 477 761 386 | -125 611 386 |
| FF | INVESTISSEMENT TOTAL | 0 | 717 351 609 | -784 571 299 |
| FG | II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (cf. Supra : Var. B.F.E.) | 2 480 698 374 | 0 | 2 121 675 965 |
| FH | A - EMPLOIS ÉCONOMIQUES A FINANCER (FF + FG) | 1 763 346 765 | ou 0 | 1 337 104 666 |
| FI | III. EMPLOIS/RESSOURCES (B.F., H.A.O.) | 0 | ou 50 316 275 | 23 888 280 |
| FJ | IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS (1) | 36 411 760 | | 0 |
| | Remboursements (selon échéancier) des emprunts et dettes financières | | | |
| | (1) A l'exclusion des remboursements anticipés portés en VII | | | |
| FK | B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCER | 1 749 442 250 | 0 | 1 360 992 946 |

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE)

Dénomination sociale de l'entreprise : UNIWAX

Sigle usuel : UW

Adresse : ABIDJAN Zone industrielle de Yopougon

01 BP : 3994 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale : 5013197D

Exercice clos le : 31-12-2012

Durée (en mois) : 12

2e PARTIE : TABLEAU

| Réf. | | Exercice N | | Exercice N - 1 |
|-----------|--|----------------------------|---------------|----------------|
| | | Emplois | Ressources | (E - ; R +) |
| | V. FINANCEMENT INTERNE | | | |
| FL | Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (Ressources) | 0 | 855 469 682 | -269 164 574 |
| | VII. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES | | | |
| FM | Augmentations de capital par apports nouveaux | | 0 | 0 |
| FN | Subventions d'investissement | | 0 | 0 |
| FP | Prélèvements sur le capital | 0 | | 0 |
| | VII. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS | | | |
| FQ | Emprunts (2) | 0 | 0 | 0 |
| FR | Autres dettes financières (2) | 0 | 12 865 400 | 10 780 219 |
| | (2) Remboursements anticipés inscrits séparément en emplois | | | |
| FS | C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT | 0 | 868 335 082 | -258 384 355 |
| FT | D - EXCÉDENTS OU INSUFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C - B) | 881 107 168 ^{o u} | 0 | 1 102 608 591 |
| | VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE | | | |
| | Trésorerie nette | | | |
| FU | à la clôture de l'exercice + ou - | | 189 274 787 | |
| FV | à l'ouverture de l'exercice + ou - | | 1 070 381 955 | |
| FW | Variation Trésorerie : (+ si Emplois; - si Ressources) | 0 ^{o u} | 881 107 168 | -1 102 608 591 |
| | Contrôle : D = VIII avec signe opposé | | | |

Nota : I, IV, V, VI, VII : en termes de flux ; II, III, VIII : différences " bilantielles "

| CONTROLE (à partir des masses des bilans N et N - 1) | | Emplois | Ressources |
|--|-----------------------|------------------------------|---------------|
| Variation du fonds de roulement (F.d.R.) | : FdR(N) - FdR(N-1) | 0 ^{o u} | 1 549 274 931 |
| Variation du B.F. global (B.F.G.) | : BFG(N) - BFG(N - 1) | 2 430 382 099 ^{o u} | 0 |
| Variation de la trésorerie (T) | : T(N) - T(N - 1) | 0 ^{o u} | 881 107 168 |
| TOTAL | | 2 430 382 099 | 2 430 382 099 |