



ETATS FINANCIERS

Au 31 Décembre 2016

BILAN

ACTIF	2016	2015
Charges immobilisées	0	0
Immobilisations incorporelles	858 353 148	291 585 819
Immobilisations corporelles brutes	4 861 807 576	4 731 006 563
Immobilisations financières	8 290 248 240	8 282 448 240
Amortissements immobilisations corporelles et incorporelles	-4 119 094 015	-3 771 585 387
Provisions sur titres de participations	-4 979 787 316	-3 244 257 361
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	4 911 527 633	6 289 197 874
Stocks	1 173 254 564	2 508 492 544
Fournisseurs, avances versées	0	0
Clients	13 316 214 596	24 082 815 419
Autres créances	1 583 244 416	1 253 751 115
TOTAL ACTIF CIRCULANT	16 072 713 576	27 845 059 078
TOTAL TRÉSORERIE-ACTIF	5 239 605 407	8 383 158 728
TOTAL GÉNÉRAL ACTIF	26 223 846 616	42 517 415 680

PASSIF	2016	2015
Capital	4 488 750 000	4 488 750 000
Primes et réserves	2 445 551 597	2 445 551 597
Report à nouveau	2 117 039 931	1 001 163 166
Résultat net de l'exercice	2 979 331 795	9 195 626 765
Provisions réglementées	0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	12 030 673 323	17 131 091 528
Emprunts et dettes financières diverses	17 932 698	17 932 698
Provisions financières pour risques et charges	1 821 185 218	1 121 092 898
TOTAL DETTES FINANCIÈRES	1 839 117 916	1 139 025 596
Dettes circulantes et ressources assimilées H.A.O.	67 357 192	140 606 768
Clients, avances reçues	0	0
Fournisseurs d'exploitation	9 495 119 973	18 826 882 487
Dettes fiscales	1 767 976 786	4 349 897 076
Dettes sociales	673 261 848	584 487 203
Autres dettes	350 339 578	345 425 022
TOTAL PASSIF CIRCULANT	12 354 055 377	24 247 298 556
TOTAL TRÉSORERIE-PASSIF	0	0
TOTAL GÉNÉRAL PASSIF	26 223 846 616	42 517 415 680

COMPTES DE RESULTATS

	2016	2015
Ventes de marchandises	58 678 749 409	90 068 954 776
Production vendue	0	0
Travaux, services vendus	25 200 000	25 200 000
Produits accessoires	955 254 813	877 856 528
CHIFFRE D'AFFAIRES	59 659 204 222	90 972 011 304
Production stockée	0	-4 998 390 071
Autres produits	49 538 546	979 325 089
TOTAL PRODUITS	59 708 742 768	86 952 946 322
Achats et frais sur achats	44 899 065 541	63 580 992 765
Variation de stock	1 321 489 064	-598 049 467
Transports	184 408 882	246 762 305
Services extérieurs	3 758 344 569	4 002 475 138
Impôts et taxes	784 936 208	680 848 327
Charges et pertes diverses	385 395 888	942 280 789
TOTAL CHARGES	51 333 640 152	68 855 309 857
VALEUR AJOUTEE	8 375 102 616	18 097 636 465
Frais de personnel	1 774 496 922	1 712 765 526
Transfert de charges	-50 345 214	-49 430 934
Dotations aux amortissements	430 659 843	197 898 935
Dotations aux provisions	797 917 774	555 328 705
Reprise de provisions	-97 825 454	-141 888 373
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 520 198 745	15 822 962 606
Produits financiers	874 475 897	594 727 533
Charges financières	4 429 056	23 294 163
Provisions financières sur titres de participation	1 735 529 955	3 082 536 956
RESULTAT FINANCIER	-865 483 114	-2 511 103 586
Produits H.A.O.	4 803 388	50 319 441
Charges H.A.O.	0	39 029 057
RESULTAT EXCEPTIONNEL	4 803 388	11 290 384
IMPOT SOCIETE	1 680 187 224	4 127 522 639
RESULTAT NET	2 979 331 795	9 195 626 765

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE)

SYSTEME NORMAL

1^{ère} PARTIE : DÉTERMINATION 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.			
(SA)	Frais financiers	4 197 379	(TI)	Transferts de charges d'exploitation		6 600 605 694	
(SC)	Pertes de change	231 677	(UA)	Revenus financiers		50 345 214	
(SL)	Charges H.A.O.	0	(UE)	Transferts de charges financières		874 475 895	
(SQ)	Participations	0	(UC)	Gains de change		0	
(SR)	Impôt sur le résultat	1 680 187 224	(UL)	Produits H.A.O.		2	
			(UN)	Transferts de charges H.A.O.		0	
	Total (I)	1 684 616 280		Total (II)		7 525 426 805	

CAFG : Total (II) - Total (I) = 5 840 810 525 (N-1) : 12 878 212 604

■ AUTOFINANCEMENT (A.F.)

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

AF = 5 840 810 525 - 8 079 750 000 = -2 238 939 475 (N-1) : 6 279 750 104

■ 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		Ressources	
		augmentation (+)		diminution (-)	
(BC)	Marchandises	0	ou	-70 319 893	
(BD)	Matières premières	0	ou	0	
(BE)	En-cours	273 955 481	ou	0	
(BF)	Produits fabriqués	0	ou	-1 538 873 568	
(A)	Variation globale nette des stocks	0	ou	-1 335 237 980	

Variation des créances : N - (N - 1)		Emplois		Ressources	
		augmentation (+)		diminution (-)	
(BH)	Fournisseurs, avances versées		ou		
(BI)	Clients		ou	-10 766 600 823	
(BJ)	Autres créances	329 493 301	ou		
(BU)	Ecarts de conversion - Actif (1)		ou		
(B)	Variation globale nette des créances	0	ou	-10 437 107 522	

Variation des dettes circulantes : N - (N - 1)		Emplois		Ressources	
		diminution (-)		augmentation (+)	
(DI)	Clients, avances reçues		ou		
(DJ)	Fournisseurs d'exploitation	-9 331 762 514	ou		
(DK)	Dettes fiscales	-2 581 920 290	ou	0	
(DL)	Dettes sociales	0	ou	88 774 645	
(DM)	Autres dettes	0		4 914 556	
(DN)	Risques provisionnés	0		0	
(DU)	Ecarts de conversion - Passif (1)	0		0	
(C)	Variation globale nette des dettes circulantes	-11 819 993 603	ou	0	
VARIATION DU B.F.E. = (A) + (B) + (C)		47 648 101	ou	0	

EXCEDENT DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E.)

ETE = EBE - Variation BFE - Production immobilisée

	2016	2015
Excédent brut d'exploitation	6 600 605 694	16 384 870 939
- Variation du B.F.E. (- si emplois ; + si ressources)	-47 648 101	-5 449 181 105
- Production immobilisée		
EXCEDENT DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION	6 552 957 593	10 935 689 834

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE)

SYSTEME NORMAL

2^e PARTIE : TABLEAU

Réf.	Exercice 2016		Exercice 2015
	Emplois	Ressources	(E - ; R +)
I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS			
FA	Charges immobilisées (augmentation dans l'exercice)		
	0	0	0
	Croissance interne		
	0	0	0
FB	566 767 329	0	-153 823 865
FC	213 952 228	4 803 388	-424 211 197
	Croissance externe		
FD	7 800 000	0	26 465 496
FF	788 519 557	4 803 388	-551 569 566
FG	II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (cf. Supra : Var. B.F.E.)		
	47 648 101	0	-5 449 181 105
FH	A - EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF + FG)		
	836 167 658	4 803 388	-6 000 750 671
FI	III. EMPLOIS/RESSOURCES (B.F. H.A.O.)		
	73 249 576	0	105 384 137
FJ	IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS⁽¹⁾		
	Remboursements (selon échéancier) des emprunts et dettes financières		
	(1) A l'exclusion des remboursements anticipés portés en VII		
	909 417 234	4 803 388	-5 895 366 534
FK	B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCER		
	904 613 846	0	-5 895 366 534

Réf.	Exercice 2016		Exercice 2015
	Emplois	Ressources	(E - ; R +)
V. FINANCEMENT INTERNE			
FL	Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (Ressources)		
	8 079 750 000	5 840 810 525	6 279 750 104
VI. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES			
FM	Augmentations de capital par apports nouveaux		
FN	Subventions d'investissement		
FP	Prélèvements sur capital (y compris retraits de l'exploitant)		
VII. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS			
FQ	Emprunts (2)		
	0	0	0
FR	Autres dettes financières (2)		
	0	0	0
	(2) remboursements anticipés inscrits séparément en emplois		
	0	0	0
FS	C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT		
	2 238 939 475	0	6 279 750 104
FT	D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C - B)		
	3 143 553 321	0	384 383 570
VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE			
FU	Trésorerie nette		
FV	à la clôture de l'exercice + ou -		
	5 239 605 407		0
	à l'ouverture de l'exercice + ou -		
	8 383 158 728		
FW	Variation Trésorerie : (+ si Emploi ; - si Ressources)		
	0	0	-384 383 570
	Contrôle : D = VIII avec signe opposé		
	0	0	768 767 140

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

CONTRÔLE (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)		3 022 655 644	ou 0
Variation du B.F. global (B.F.G.) : BFG (N) - BFG (N - 1)		120 897 677	ou 0
Variation de la trésorerie (T) : T (N) - T (N - 1)		0	ou 3 143 553 321
	TOTAL	3 143 553 321	= 3 143 553 321