



**ETATS FINANCIERS DE SYNTHESE AU 31/12/ 2016**

| <b>BILAN</b>                                       |               | 2016           | 2015 |
|--|---------------|----------------|------|
| (en millions de FCFA)                              |               |                |      |
| <b>ACTIF</b>                                       |               |                |      |
| Charges immobilisées                               | 0             | 0              |      |
| Immobilisations incorporelles                      | 58            | 33             |      |
| Immobilisations corporelles                        | 10 305        | 10 878         |      |
| Immobilisations financières                        | 546           | 472            |      |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                            | <b>10 909</b> | <b>11 382</b>  |      |
| Stocks   | 20 088        | 13 846         |      |
| Créances et emplois assimilés                      | 48 330        | 34 660         |      |
| Actifs circulants H.A.O.                           | 1             | 1              |      |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                             | <b>68 418</b> | <b>48 506</b>  |      |
| Trésorerie - actif                                 | 3 813         | 16 206         |      |
| Ecart de conversion                                | 325           | 123            |      |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                 | <b>83 466</b> | <b>76 217</b>  |      |
| <b>PASSIF</b>                                      |               |                |      |
| Capital, primes et réserves                        | (6 685)       | (12 220)       |      |
| Résultat net de l'exercice                         | 6 860         | 5 535          |      |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                            | <b>175</b>    | <b>(6 685)</b> |      |
| Emprunts   | 35 018        | 15 560         |      |
| Provisions financières pour risques & charges      | 2 028         | 1 921          |      |
| <b>DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES</b> | <b>37 046</b> | <b>17 481</b>  |      |
| Dettes circulantes et ressources assimilées H.A.O. |               |                |      |
| Clients, avances perçues                           | 130           | 289            |      |
| Fournisseurs d'exploitation                        | 22 760        | 35 397         |      |
| Dettes fiscales, sociales et autres dettes         | 15 353        | 1 409          |      |
| Risques provisionnés                               | 136           | 83             |      |
| <b>PASSIF CIRCULANT</b>                            | <b>38 378</b> | <b>37 178</b>  |      |
| Trésorerie - passif                                | 7 552         | 28 042         |      |
| Ecart de conversion                                | 315           | 202            |      |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                | <b>83 466</b> | <b>76 217</b>  |      |

| <b>COMPTE DE RESULTAT</b>                  |                | 2016           | 2015 |
|--|----------------|----------------|------|
| (en millions de FCFA)                      |                |                |      |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>                  | <b>92 255</b>  | <b>133 378</b> |      |
| Production stockée (ou destockage)         | 84             | (2 524)        |      |
| Production immobilisée                     |                |                |      |
| Achat de matières premières et fournitures | (72 195)       | (103 447)      |      |
| Variation de stocks                        | 5 755          | (827)          |      |
| Produits accessoires                       | (1 139)        | (1 189)        |      |
| <b>MARGE BRUTE</b>                         | <b>24 760</b>  | <b>25 391</b>  |      |
| Autres achats & variation de stocks        | (2 174)        | (513)          |      |
| Charges externes                           | (10 879)       | (13 105)       |      |
| Produits accessoires                       | 1 139          | 1 189          |      |
| <b>VALEUR AJOUTEE</b>                      | <b>12 847</b>  | <b>12 962</b>  |      |
| Charges de personnel                       | (2 010)        | (1 951)        |      |
| <b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>        | <b>10 837</b>  | <b>11 012</b>  |      |
| Reprise de provision                       | 19             | 110            |      |
| Dotations aux amortissements et provisions | (1 724)        | (2 246)        |      |
| Tranfert de charges                        | 48             | 87             |      |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>             | <b>9 180</b>   | <b>8 963</b>   |      |
| Revenus financiers                         | 1 046          | 6 188          |      |
| Gains de change                            | 466            | 1 233          |      |
| Reprises de provisions                     | 0              | 0              |      |
| Tranfert de charges                        | 325            | 497            |      |
| Frais financiers                           | (3 511)        | (6 770)        |      |
| Pertes de change                           | (618)          | (4 542)        |      |
| Dotations aux amortissements et provisions | 0              | 0              |      |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                  | <b>(2 291)</b> | <b>(3 393)</b> |      |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>   | <b>6 889</b>   | <b>5 569</b>   |      |
| <b>RESULTAT H.A.O.</b>                     | <b>6</b>       | <b>0</b>       |      |
| Impôt sur le resultat                      | (35)           | (35)           |      |
| <b>RESULTAT NET</b>                        | <b>6 860</b>   | <b>5 535</b>   |      |

| <b>PROJET D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2016</b> |                        |
|--|------------------------|
| (en FCFA)  |                        |
| Résultat de l'exercice 2016                                | 6 859 508 327          |
| Report à nouveau exercice antérieur                        | (13 246 419 169)       |
| <b>Report à nouveau</b>                                    | <b>(6 386 910 842)</b> |

*Projet d'affectation du résultat de l'exercice 2016 non encore approuvé par AGO.*

| <b>TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS</b> |               | 2016          | 2015 |
|--|---------------|---------------|------|
| (en millions de FCFA)                                  |               |               |      |
| <b>RESSOURCES</b>                                      |               |               |      |
| Capacité d'autofinancement globale                     | 8 559         | 7 810         |      |
| Cessions d'immobilisations incorporelles               |               |               |      |
| Cessions d'immobilisations corporelles                 | 6             | 0             |      |
| Cessions d'immobilisations financières                 | 33            | 413           |      |
| Autres dettes financières                              | 24 000        | 10 050        |      |
| Ressources H.A.O.                                      |               |               |      |
| Variation du besoin de financements                    | 0             | 21 334        |      |
| <b>TOTAL RESSOURCES</b>                                | <b>32 598</b> | <b>39 608</b> |      |
| <b>EMPLOIS</b>   |               |               |      |
| Dividendes   |               |               |      |
| Charges immobilisées                                   | 0             | 0             |      |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles            | 36            | 20            |      |
| Acquisition d'immobilisations corporelles              | 1 080         | 1 055         |      |
| Acquisition d'immobilisations financières              | 107           | 8             |      |
| Remboursement d'emprunts                               | 4 476         | 3 599         |      |
| Emplois H.A.O.   | 0             | 0             |      |
| Variation du besoin de financements                    | 18 801        |               |      |
| <b>TOTAL EMPLOIS</b>                                   | <b>24 501</b> | <b>4 683</b>  |      |
| <b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>                      | <b>8 097</b>  | <b>34 925</b> |      |