



Société Nationale des Hydrocarbures
Mandat de l'Etat
Etats Financiers



Arrêtés au 31 décembre 2021



SOMMAIRE

•	Bilan	01
•	Compte de résultat.....	03
•	Tableau de Flux de Trésorerie.....	04
Annexes		
•	Notes annexes 2 à 35.....	05-29



ACTIF (en F CFA)

Rubriques	2021			2020	Réf
	Brut	Amortissements/ provisions	Net	Net	
Immobilisations incorporelles	492 047 642 604	297 433 732 320	194 613 910 284	194 640 870 078	3A - 3C
Frais de développement et de prospection	484 966 475 166	290 763 751 717	194 202 723 449	194 199 632 576	
Brevets, licences, logiciels et droits similaires	7 081 167 438	6 669 980 603	411 186 835	441 237 502	
Fonds commercial et droit au bail	-	-	-	-	
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	
Immobilisations corporelles	1 521 118 535 419	1 403 423 028 962	117 695 506 457	338 579 449 622	3A - 3C
Terrains (1)	5 314 067 655	-	5 314 067 655	5 314 067 655	
(1) dont Placement en Net...../.....					
Batiments	60 484 005 826	2 192 023 402	58 291 982 424	58 542 587 374	
(1) dont Placement en Net...../.....					
Aménagements, agencements et installations	1 449 591 201 044	1 397 846 213 629	51 744 987 415	272 286 371 837	
Matériel, mobilier et actifs biologiques	5 261 992 471	2 971 756 782	2 290 235 689	2 307 585 041	
Matériel de transport	467 268 423	413 035 149	54 233 274	128 837 715	
Avances et acomptes versés sur immobilisations	227 924 953 805	-	227 924 953 805	21 893 967 364	3A - 3C
Immobilisations financières	15 388 257 146	387 007 146	15 001 250 000	0	3A - 3C&4
Titres de participation	-	-	-	-	
Autres immobilisations financières	15 388 257 146	387 007 146	15 001 250 000	-	
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	2 256 479 388 974	1 701 243 768 428	555 235 620 546	555 114 287 064	
Actif circulant HAO	-	-	-	-	5
Stocks et encours	158 989 319 043	-	158 989 319 043	129 193 198 651	6
Créances et emplois assimilés	166 379 227 204	34 397 931 327	131 981 295 877	120 090 616 409	
Fournisseurs avances versées	37 695 775	-	37 695 775	9 865 415	17
Clients	137 232 471 798	30 320 731 653	106 911 740 145	73 145 372 525	7
Autres créances	29 109 059 631	4 077 199 674	25 031 859 957	46 935 378 469	8
TOTAL ACTIF CIRCULANT	325 368 546 247	34 397 931 327	290 970 614 920	249 283 815 060	
Titres de placement	-	-	-	-	
Valeurs à encaisser	-	-	-	-	
Banques, chèques postaux, caisse et assimilés	339 617 927 514	-	339 617 927 514	333 241 285 949	11
TOTAL TRÉSORERIE-ACTIF	339 617 927 514	0	339 617 927 514	333 241 285 949	
Ecart de conversion-Actif	738 487 225	-	738 487 225	681 968 061	12
TOTAL ACTIF	2 922 204 349 960	1 735 641 699 755	1 186 562 650 205	1 138 321 356 134	



PASSIF (en F CFA)

Rubriques	2021	2020	Réf
Capitaux propres et ressources assimilées			
Capital	-	-	
Actionnaires capital non appelé	-	-	
Primes et réserves	-	-	
Primes d'apports, d'émissions, de fusion	-	-	
Écarts de Réévaluation	-	-	
Réserves indisponibles	-	-	
Réserves libres	-	-	
Report à nouveau (+ ou -)	-	-	
Résultat net de l'exercice (Bénéfice + ou Perte -)	547 604 620 366	302 618 695 790	
Autres capitaux propres	-	-	
Subventions d'investissement	-	-	
Provisions réglementées et fonds Assimilés	-	-	
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILÉES	547 604 620 366	302 618 695 790	
Dettes financières et ressources assimilées			
Emprunts et dettes financières diverses	42 409 555 902	40 831 417 052	16A
Dettes de location acquisition	-	-	
Provisions pour risques et charges	175 882 610 357	175 882 610 357	16A
TOTAL DETTES FINANCIÈRES	218 292 166 259	216 714 027 409	
TOTAL RESSOURCES STABLES	765 896 786 625	519 332 723 199	
Passif circulant			
Dettes circulants HAO	7 851 320	5 573 695	5
Clients, avances reçues	138 388 564	16 490 796	7
Fournisseurs d'exploitation	6 323 627 730	5 706 934 529	17
Dettes fiscales et sociales	810 198 281	796 969 671	18
Autres dettes	411 507 167 593	610 201 583 919	19
Provisions pour risques à court terme	738 487 225	681 968 061	19
TOTAL PASSIF CIRCULANT	419 525 720 713	617 409 520 671	
Trésorerie passif			
Banques, crédits d'escompte	-	-	
Banques, établissements financiers et crédits de trésorerie	-	-	
TOTAL TRÉSORERIE - PASSIF	-	-	20
Écarts de conversion - passif	1 140 142 867	1 579 112 264	12
TOTAL PASSIF	1 186 562 650 205	1 138 321 356 134	



COMPTES DE RÉSULTAT (en F CFA)

Rubriques			2021	2020
Activité d'exploitation				
Ventes de marchandises	A +	21	852 250	345 270 464
Achats de marchandises	-	22 -	25 289 413 173	21 701 412 806
Variation de stocks de marchandises	-/+	6 -	10 165 834 944	8 166 317 522
MARGE COMMERCIALE			35 454 395 867	13 189 824 820
Ventes de produits fabriqués	B +	21	668 133 994 698	459 909 613 691
Travaux services vendus	C +	21	-	-
Produits accessoires	D +	21	124 715 520	-
CHIFFRE D'AFFAIRES (A + B+ C+ D)			668 259 562 468	460 254 884 155
Production stockée (ou déstockage)	+		24 099 345 643	-4 150 882 506
Production immobilisée	+	21	-	0
Subventions d'exploitation	+	21	-	0
Autres produits	+	21	13 899 394 892	34 488 916 097
Transferts de charges d'exploitation	+	12	171 758 647 470	77 076 923 361
Achats de matières premières et fournitures liées	-	22	-	0
Variation de stocks de matières premières et fournitures liées	-/+	6	-	0
Autres achats	-	22 -	6 743 878 135	-6 488 865 891
Variation des stocks d'autres approvisionnements	-/+	6	2 706 376 495	-1 922 805 102
Transports	-	23 -	29 619 120	-21 727 233
Services extérieurs	-	24 -	139 172 688 817	-135 269 843 908
Impôts et taxes	-	25 -	35 738 716 743	-27 777 556 694
Autres charges	-	26 -	5 267 951 438	-33 261 905 942
VALEUR AJOUTÉE			658 315 224 598	349 392 041 053
Charges de personnel	-	27	0	-
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION			658 315 224 598	349 392 041 053
Reprises d'amortissements, provisions et dépréciation	+	28	4 764 604 785	99 039 790 052
Dotations aux amortissements, aux provisions et dépréciations	-	3C & 28 -	131 467 773 529	-141 455 222 394
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			531 612 055 854	306 976 608 711
Activité financière				
Revenus financiers et assimilés		29	2 155 804 954	843 733 888
Reprises de provisions et dépréciation financières		28	0	0
Transferts de charges financières		12	0	0
Frais financiers et charges assimilées		29	-489 743 715	-5 201 646 809
Dotations aux provisions et dépréciations financières		3C & 28	0	0
RÉSULTAT FINANCIER			1 666 061 239	-4 357 912 921
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES			533 278 117 093	302 618 695 790
Produits des cessions d'immobilisations	+	3D	0	0
Autres produits HAO	+	30	14 326 503 273	0
Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	-	3D	0	0
Autres Charges HAO	-	30	0	0
RÉSULTAT HORS ACTIVITÉS ORDINAIRES (somme TN à RP)			14 326 503 273	0
Participation des travailleurs	-	30	0	0
Impôts sur le résultat	-			
RÉSULTAT NET (XG+XH+RQ+RS)			547 604 620 366	302 618 695 790



TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE (en F CFA)

(en F CFA)

LIBELLES		2021	2020
Trésorerie nette au 1er janvier (Trésorerie actif N-1 - Trésorerie passif N-1)	A	333 241 285 949	390 215 957 274
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Capacité d'Autofinancement Globale (CAFG)		674 697 849 195	345 034 128 132
- Actif circulant HAO			
- Variation des stocks	-	29 796 120 392	91 605 848
- Variation des créances	-	11 947 198 631	10 161 246 108
+ Variation du passif circulant	-	297 221 806 611	280 072 449 542
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié aux activités opérationnelles		338 965 125 634	290 325 301 498
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	B	335 732 723 561	54 708 826 634
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements			
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles	-	211 956 473 445	7 107 293 750
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles	-	103 976 497 401	104 881 979 639
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	-	15 001 250 000	500 000
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières			
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	C	- 330 934 220 846	- 111 989 773 389
Flux de trésorerie provenant du financement par les capitaux propres			
+ Augmentation de capital par apports nouveaux			
+ Subventions d'investissements reçues			
- Prélèvements sur le capital			
- Dividendes versés			
Flux de trésorerie provenant des capitaux propres	D	-	-
Flux de trésorerie provenant du financement par les capitaux étrangers			
+ Emprunts		2 206 709 627	251 342 200
+ Autres dettes financières			
- Remboursements des emprunts et autres dettes financières	-	628 570 777	557 617 630
Flux de trésorerie provenant des capitaux étrangers	E	1 578 138 850	306 275 430
Flux de trésorerie provenant des activités de financement (D+E)	F	1 578 138 850	306 275 430
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE DE LA PERIODE (B+C+F)	G	6 376 641 565	56 974 671 325
Trésorerie nette au 31 Décembre (G+A)			
Contrôle:Trésorerie actif N - Trésorerie passif N		339 617 927 514	333 241 285 949

FICHE R4

Désignation entité : SOCIETE NATIONALE DES HYDROCARBURES

Exercice clos le 31-12-2021

Numéro d'identification : M038000000218J

Durée (en mois) : 12

FICHE RÉCAPITULATIVE DES NOTES ANNEEXIÉES PRÉSENTÉES

NOTES	INTITULÉS	A	NA
NOTE 1	DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES		OUI
NOTE 2	INFORMATIONS OBLIGATOIRES	OUI	
NOTE 3A	IMMOBILISATION BRUTE	OUI	
NOTE 3B	BIENS PRIS EN LOCATION ACQUISITION		OUI
NOTE 3C	IMMOBILISATIONS : AMORTISSEMENTS	OUI	
NOTE 3D	IMMOBILISATIONS : PLUS-VALUES ET MOINS VALUES DE CESSIONS		OUI
NOTE 3E	INFORMATIONS SUR LES RÉÉVALUATIONS EFFECTUÉES PAR L'ENTITÉ		OUI
NOTE 3F	TABLEAU D'ÉTALEMENT DES CHARGES IMMOBILISÉES		OUI
NOTE 4	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	OUI	
NOTE 5	ACTIF CIRCULANT HAO	OUI	
NOTE 6	STOCKS ET ENCOURS	OUI	
NOTE 7	CLIENTS PRODUITS A RECEVOIR	OUI	
NOTE 8	AUTRES CRÉANCES	OUI	
NOTE 9	TITRES DE PLACEMENT		OUI
NOTE 10	VALEURS A ENCAISSER		OUI
NOTE 11	DISPONIBILITÉS	OUI	
NOTE 12	ÉCARTS DE CONVERSION	OUI	
NOTE 13	CAPITAL : VALEUR NOMINALE DES ACTIONS OU PARTS		OUI
NOTE 14	PRIMES ET RESERVES		OUI
NOTE 15A	SUBVENTIONS ET PROVISIONS REGLÉMENTÉES		OUI
NOTE 15B	AUTRES FONDS PROPRES		OUI
NOTE 16A	DETTES FINANCIÈRES ET RESSOURCES ASSIMILÉES	OUI	
NOTE 16B	ENGAGEMENTS DE RETRAITE ET AVANTAGES ASSIMILÉS (MÉTHODE		OUI
NOTE 16B Bis	ENGAGEMENTS DE RETRAITE ET AVANTAGES ASSIMILÉS (MÉTHODE ACTUARIELLE)		OUI
NOTE 16C	ACTIFS ET PASSIFS ÉVENTUELS		OUI
NOTE 17	FOURNISSEURS D'EXPLOITATION		OUI
NOTE 18	DETTES FISCALES ET SOCIALES	OUI	
NOTE 19	AUTRES DETTES ET PROVISIONS POUR RISQUES A COURT TERME	OUI	
NOTE 20	BANQUES, CRÉDIT D'ESCOMPTE ET DE TRÉSORERIE		OUI
NOTE 21	CHIFFRE D'AFFAIRES ET AUTRES PRODUITS	OUI	
NOTE 22	ACHATS	OUI	
NOTE 23	TRANSPORTS	OUI	
NOTE 24	SERVICES EXTERIEURS	OUI	
NOTE 25	IMPÔTS ET TAXES	OUI	
NOTE 26	AUTRES CHARGES	OUI	
NOTE 27A	CHARGES DE PERSONNEL		OUI
NOTE 27B	EFFECTIFS, MASSE SALARIALE ET PERSONNEL EXTERIEUR		OUI
NOTE 28	PROVISIONS ET DÉPRÉCIATIONS INSCRITES AU BILAN	OUI	
NOTE 29	CHARGES ET REVENUS FINANCIERS	OUI	
NOTE 30	AUTRES CHARGES ET PRODUITS HAO		OUI
NOTE 31	RÉPARTITION DU RÉSULTAT ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DES CINQ DERNIERS EXERCICES	OUI	
NOTE 32	PRODUCTION DE L'EXERCICE		OUI
NOTE 33	ACHATS DESTINÉS A LA PRODUCTION		OUI
NOTE 34	FICHE DE SYNTHÈSE DES PRINCIPAUX INDICATEURS FINANCIERS	OUI	
NOTE 35	LISTE DES INFORMATIONS SOCIALES, ENVIRONNEMENTALES ET SOCIÉTALES		OUI
NOTE 36	TABLES DES CODES		OUI

(1) Les Notes non documentées ne doivent pas être jointes aux états financiers. Leur contenu peut être amélioré par les entités.

A : Applicable

N/A : Non applicable

Par exemple pour une entité qui n'a pas de stocks et en-cours, elle doit cocher à l'intersection (ligne NOTE 6' & 'colonne N/A)



NOTE 2

INFORMATIONS OBLIGATOIRES

A - DÉCLARATION DE CONFORMITÉ AU SYSCOHADA

Les états financiers ont été établis en conformité avec le Système Comptable OHADA et l'Acte Uniforme relatif au droit comptable à l'information financière.

B - RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été confectionnés dans le respect des postulats, des conventions, et des règles d'évaluation édictés par le SYSCOHADA et l'Acte Uniforme. Tous les comptes, à l'exception des liquidités, apparaissent au bilan à leur coût historique en FCFA ou équivalent, au cours de la devise étrangère concernée à la date d'acquisition ou de l'effectivité de chaque actif ou dette selon le cas. Les liquidités en devises sont valorisées et enregistrées en contre-valeur FCFA au cours du dernier jour du mois de la clôture de l'exercice, soit le 31 décembre 2021. La présentation des comptes et leur évaluation sont conformes aux normes et principes comptables OHADA, adaptés à l'objet et aux activités de la SNH.

C - DÉROGATION AUX POSTULATS ET CONVENTIONS COMPTABLES

Respect de tous les postulats et conventions comptables sans aucune dérogation.

D - INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES RELATIVES AU BILAN, AU COMPTE DE RÉSULTAT ET AU TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE



NOTE 3A
IMMOBILISATIONS BRUTES (en F CFA)

RUBRIQUES	A		B			C			D = A + B - C
	MONTANT BRUT A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	Acquisitions Apports Créations	Virements de poste à poste	Suite à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice	Cessions Scissions Hors service	Virements de poste à poste	MONTANT BRUT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	629 301 561 990	5 444 826 460	0	0	0	0	142 698 745 846	492 047 642 604	
Frais de développement et de prospection	622 220 394 582	5 444 826 460	-	-	-	-	142 698 745 846	484 966 475 166	
Brevets, licences, logiciels, et droits similaires	7 081 167 438	-	-	-	-	-	-	7 081 167 438	
Fonds commercial et droits au bail	-	-	-	-	-	-	-	0	
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	0	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 362 534 419 314	67 503 272 185	0	0	0	0	908 919 156 080	1 521 118 535 419	
Terrains hors immeuble de placement	5 314 067 655	-	-	-	-	-	-	5 314 067 655	
Terrains - immeuble de placement	-	-	-	-	-	-	-	0	
Bâtiments hors immeuble de placement	60 484 005 826	-	-	-	-	-	-	60 484 005 826	
Bâtiments - immeuble de placement	-	-	-	-	-	-	-	0	
Aménagements, agencements et installations	2 291 068 617 697	67 437 165 451	-	-	-	-	908 904 582 104	1 449 591 201 044	
Matériel, mobilier et actifs biologiques	5 210 459 713	66 106 734	-	-	-	-	14 573 976	5 261 992 471	
Matériel de transport	467 268 423	-	-	-	-	-	-	467 268 423	
AVANCES ET ACOMPTES VERSÉS SUR	21 893 967 364	242 984 872 201	0	0	0	0	36 953 885 760	227 924 953 805	
IMMOBILISATIONS	21 893 967 364	206 511 646 985	-	-	-	-	36 953 885 760	191 451 728 869	
Immobilisations incorporelles	-	36 473 225 216	-	-	-	-	-	36 473 225 216	
Immobilisations corporelles	387 007 146	15 001 250 000	0	0	0	0	0	15 388 257 146	
Titres de participation	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres immobilisations financières	387 007 146	15 001 250 000	-	-	-	-	-	15 388 257 146	
TOTAL GÉNÉRAL	3 014 116 955 814	330 934 220 846	0	0	0	0	1 088 571 787 686	2 256 479 388 974	



NOTE 3C
IMMOBILISATIONS (AMORTISSEMENTS) (en F CFA)

	A	B	C	D = A + B - C
RUBRIQUES	AMORTISSEMENTS CUMULES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS : DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTIONS : Amortissements relatifs aux éléments sortis de l'actif	CUMUL DES AMORTISSEMENTS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE
Frais de développement et de prospection	428 020 761 976	0	137 267 010 259	290 763 751 717
Brevets, licences, logiciels, et droits similaires	6 639 929 936	30 050 667	0	6 669 980 603
Fonds commercial et droits au bail	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
SOUS TOTAL : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	434 660 691 912	30 050 667	137 257 010 259	297 433 732 320
Terrains hors immeuble de placement	0	0	0	0
Terrains - immeuble de placement	0	0	0	0
Bâtiments hors immeuble de placement	1 941 418 452	250 604 950	0	2 192 023 402
Bâtiments - immeuble de placement	0	0	0	0
Aménagements, agencements et installations	2 018 772 245 860	131 043 631 361	761 969 663 592	1 397 846 213 629
Matériel, mobilier et actifs biologiques	2 902 874 672	68 882 110	0	2 971 756 782
Matériel de transport	338 430 708	74 604 441	0	413 035 149
SOUS TOTAL : IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 023 954 969 692	131 437 722 862	751 969 663 592	1 403 423 028 962
TOTAL GÉNÉRAL	2 458 615 661 604	131 467 773 529	889 226 673 851	1 700 856 761 282
Total des Dotations de l'exercice		131 467 773 529		



NOTE 5

ACTIF CIRCULANT HAO (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %
Créances sur cessions d'immobilisations	0	0	
Autres créances hors activités ordinaires	-	-	
TOTAL BRUT	0	0	
Dépréciations des créances HAO	0	-	
TOTAL NET DE DÉPRÉCIATION	0	0	

Commentaires :

RAS

DETTES CIRCULANTES HAO (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %
Fournisseurs d'investissements	7 881 320	8 573 696	41%
Fournisseurs d'investissements effets à payer		0	0%
Versements restant à effectuer sur titres de participation et titres immobilisés non libérés		0	0%
Autres dettes hors activités ordinaires		0	0%
TOTAL	7 881 320	8 573 696	41%



NOTE 6

STOCKS ET ENCOURS ⁽¹⁾ (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %
Marchandises	40 986 287 638	49 736 830 488	0%
Matières premières et fournitures liées	0	0	
Autres approvisionnements	70 298 998 130	66 118 714 795	6%
Produits en cours	-	-	
Services en cours	-	-	
Produits finis	33 184 062 206	9 084 716 563	265%
Produits intermédiaires	0	0	
Stocks en cours de route, en consignation ou en dépôt	14 519 971 069	4 252 936 805	241%
TOTAL BRUT STOCKS ET ENCOURS	158 989 319 043	129 193 198 651	23%
Dépréciations des stocks			0%
TOTAL NET DE DÉPRÉCIATION	158 989 319 043	129 193 198 651	23%

(1) Les stocks H.A.O. ne seront inscrits dans l'actif circulant H.A.O. que lorsque leur montant total est significatif (supérieur à 5% du total de l'actif circulant).



NOTE 7

CLIENTS (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %	Créances à un an au plus	Créances à plus d'un an et à deux ans au plus	Créances à plus de deux ans
Clients (hors réserves de propriété Groupe)	124 820 438 876	103 466 104 178	21%	21 454 334 498	103 466 104 178	0
Clients effets à recevoir (hors réserves de propriété Groupe)		-	0%	0		0
Clients et effets à recevoir avec réserves de propriété		-	0%	0		0
Clients et effets à recevoir Groupe		-	0%			-
Créances sur cession d'immobilisations		-	0%	0		-
Clients effets escomptés et non échus		-	0%	0		-
Créances litigieuses ou douteuses		-	0%	0		-
Clients produits à recevoir	12 312 033 122		100%	0	12 312 033 122	0
TOTAL BRUT CLIENTS	137 232 471 798	103 466 104 178	33%	21 454 334 498	115 778 137 300	0
Dépréciations des comptes clients	30 320 731 693	30 320 731 693	0%	-		
TOTAL NET DE DÉPRÉCIATION	106 911 740 145	73 145 372 525	46%	21 454 334 498	115 778 137 300	0
Clients, avances reçues hors groupe		-	0%			
Clients, avances reçues groupe		-	0%			
Autres clients créditeurs	138 388 564	16 490 766	739%	138 388 564		
TOTAL CLIENTS CRÉDITEURS	138 388 564	16 490 766	739%	138 388 564	0	0



NOTE 8

AUTRES CRÉANCES (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %	Créances à un an au plus	Créances à plus d'un an et à deux ans au plus	Créances à plus de deux ans
Personnel	-	-	0%	-	-	-
Organismes sociaux	-	-	0%	-	-	-
Etats et Collectivités publiques	33 820 334	-	100%	33 820 334	-	-
Organismes internationaux	-	-	0%	-	-	-
Apporteurs, associés et groupe	24 825 068 532	48 622 492 089	-47%	-	24 825 068 532	-
Compte transitoire ajustement spécial lié à la révision du SYSCOHADA	-	-	0%	-	-	-
Autres débiteurs divers	4 280 170 766	4 380 086 084	-3%	-	4 280 170 766	-
Comptes permanents non bloqués des établissements et des succursales	-	-	0%	-	-	-
Comptes de liaison charges et produits	-	0	0%	-	-	-
Comptes de liaison des sociétés en participation	-	0	0%	-	-	-
TOTAL BRUT AUTRES CRÉANCES	29 109 059 631	51 012 578 143	-43%	33 820 334	29 075 239 297	0
Dépréciations des autres créances	4 077 199 674	4 077 199 674	0%	-	-	-
TOTAL NET DE DÉPRÉCIATION	25 031 859 957	46 935 378 469	-47%	33 820 334	29 075 239 297	0



NOTE 11

DISPONIBILITÉS (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %
Banques locales	37 281 041 281	14 630 496 402	155%
Banques autres Etats région	-	-	0%
Banques, dépôts à terme	213 388 013 673	269 591 781 217	-21%
Autres Banques	88 245 078 762	48 571 397 332	82%
Banques intérêts courus	697 203 111	434 162 812	0%
Chèques postaux		0	0%
Autres établissements financiers		0	0%
Etablissements financiers intérêts courus		0	0%
Instruments de trésorerie		0	0%
Caisse	9 590 687	13 448 186	-29%
Caisse électronique mobile		-	0%
Régies d'avances et virements accreditifs		-	0%
TOTAL BRUT VALEURS A ENCAISSER	339 617 927 514	333 241 285 949	2%
Dépréciations			0%
TOTAL NET DE DÉPRÉCIATION	339 617 927 514	333 241 285 949	2%



NOTE 12

ECARTS DE CONVERSION (en F CFA)

Libellés	Dévises	Montant en dévises	Cours UML Année d'acquisition	Cours UML	Variation en valeur absolue
Ecarts de conversion actif : détailler les créances et dettes concernées					
Clients					
CEPSA INTERNATIONAL	USD	6 227 488	579,57	579,16	2 549 365
GLENCORE ENERGY	USD	29 024 470	579,77	579,16	17 829 179
SHELL INTERNATIONAL	USD	70 326 117	581,88	579,16	191 492 458
PERCAM	USD	8 636 501	580,34	579,16	10 178 211
Dettes Opérateurs					
PETRACO OIL COMPANY	USD	5 829 192	578,19	579,16	5 654 019
PERENCO RIO DEL REY	USD	6 960 670	561,52	579,16	122 805 123
ADDAX	USD	7 662 856	563,95	579,16	116 569 042
PERCAM	USD	738 707	572,12	579,16	5 203 069
PERCAM	USD	5 829 192	578,19	579,16	5 654 019
PERENCO RIO DEL REY	USD	393 764	594,72	579,16	9 623 860
Ecarts de conversion passif : détailler les créances et dettes concernées					
Créances Opérateurs					
ADDAX	USD	52 831	566,11	579,16	689 221
PERCAM	USD	10 904	536,13	579,16	469 222
Dettes Opérateurs					
GLENCORE ENERGY	USD	18 049 598	579,77	579,16	11 087 525
SHELL INTERNATIONAL	USD	5 808 686	581,88	579,16	15 816 593
PERCAM	USD	23 858 284	580,29	579,16	26 904 117
ADDAX	USD	1 920 770	554,72	579,16	46 944 940
Commentaires :					
RAS.					

TRANSFERTS DE CHARGES (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %
Transferts de charges d'exploitation : détailler la nature des charges transférées	171 758 647 470	77 076 923 361	123%
Transferts de charges financières : détailler la nature des charges transférées			



NOTE 16A

DETTES FINANCIÈRES ET RESSOURCES ASSIMILÉES (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %	Dettes à un an au plus	Dettes à plus d'un an et à deux ans au plus	Dettes à plus de deux ans
Emprunts obligataires	0	0				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0				
Avances reçues de l'Etat	0	0				
Avances reçues et comptes courants bloqués	0	0				
Dépôts et cautionnements reçus	0	0				
Intérêts courus	0	0				
Avances assorties de conditions particulières	0	0				
Autres emprunts et dettes	42 409 555 902	40 831 417 052	4%			40 831 417 052
Dettes liées à des participations	0	0				
Comptes permanents bloqués des établissements et succursales	0	0				
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	42 409 555 902	40 831 417 052	4%			
Crédit bail immobilier	0	0				
Crédit bail mobilier	0	0				
Location vente	0	0				
Intérêts courus	0	0				
Autres dettes de location acquisition	0	0				
TOTAL DETTES DE LOCATION ACQUISITION	0	0	0			
Provisions pour litiges	350 000 000	350 000 000	0%			
Provisions pour garantie données aux clients		0				
Provisions pour pertes sur marchés à achèvement futur		0				
Provisions pour pertes de change		0				
Provisions pour impôts		0				
Provisions pour pensions et obligations assimilées		-	0%			
Actif du régime de retraite		0				
Provisions pour restructuration		0				
Provisions pour amendes et pénalités		0				
Provisions de propre assureur		0				
Provisions pour démantèlement et remise en état	175 532 610 357	175 532 610 357	0%			
Provisions de droits à déduction		0				
Autres provisions		0				
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	175 882 610 357	175 882 610 357	0%			



NOTE 17

FOURNISSEURS D'EXPLOITATION (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %	Dettes à un an au plus	Dettes à plus d'un an et à deux ans au plus	Dettes à plus de deux ans
Fournisseurs dettes en compte (hors groupe)	6 297 079 373	5 689 682 989	11%	607 396 384		5 689 682 989
Fournisseurs effets à payer (hors groupe)		-	0%	0		
Fournisseurs dettes et effets à payer groupe		8 888 000	-100%	0		
Fournisseurs factures non parvenues (hors groupe)	26 848 367	8 666 540	206%	17 882 817		8 666 540
Fournisseurs factures non parvenues groupe		0	0%	0		
TOTAL FOURNISSEURS	6 323 627 730	5 706 934 529	117%	625 279 201	0	5 698 348 529
Fournisseurs, avances et acomptes (hors groupe)	37 695 775	9 865 415	282%	27 830 360	9 865 415	
Fournisseurs, avances et acomptes groupe		0	0%	0		
Autres fournisseurs débiteurs		0	0%	0		
TOTAL FOURNISSEURS DÉBITEURS	37 695 775	9 865 415	282%	27 830 360	9 865 415	0



NOTE 16

DETTES FISCALES ET SOCIALES (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en valeur absolue	Variation en %	Dettes à un an au plus	Dettes à plus d'un an et à deux ans au plus	Dettes à plus de deux ans
Personnel avances et acomptes		0	0	0%	0	0	0
Personnel rémunérations dues		0	0	0%	0	0	0
Autres personnel		0	0	0%		0	0
Caisse de sécurité sociale		0	0	0%		0	0
Caisse de retraite		0	0	0%	0	0	0
Autres organismes sociaux		0	0	0%	0	0	0
TOTAL DETTES SOCIALES	0	0	0	0%	0	0	0
Etat, impôts sur les bénéfices		0	0	0%		0	0
Etat, impôts et taxes	108 874 746	73 339 288	32 535 487	44%	108 874 746	0	0
Etat, TVA	569 333 259	592 741 850	23 408 891	4%	569 333 259	0	0
Etat, impôts retenus à la source	128 168 368	125 066 684	4 101 714	3%	128 168 368	0	0
Autres dettes Etat	5 821 909	5 821 808	0	0%	0	0	0
TOTAL DETTES FISCALES	810 198 281	796 969 671	60 045 792	8%	804 376 372	0	0
TOTAL DETTES SOCIALES ET FISCALES	810 198 281	796 969 671	60 045 792	8%	804 376 372	0	0



NOTE 19

AUTRES DETTES ET PROVISIONS POUR RISQUES À COURT TERME (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %	Dettes à un an au plus	Dettes à plus d'un an et à deux ans au plus	Dettes à plus de deux ans
Organismes internationaux	0	269	-100%		0	0
Apporteurs opérations sur le capital	0	0			0	0
Associés, compte courant	0	0			0	0
Associés dividendes à payer	0	0			0	0
Groupe, comptes courants	391 049 403 033	601 988 190 836	-35%	391 049 403 033	0	0
Intérêts courus		0				
Autres dettes associé		0				
Dettes liées à des participations	0	0			0	0
TOTAL DETTES ASSOCIÉS	391 049 403 033	601 988 191 094	-35%	391 049 403 033	0	0
Créditeurs divers	7 282 882 761	5 881 201 803	22%	7 282 882 761	0	0
Obligataires		0		0	0	0
Rémunérations d'administrateurs		0		0	0	0
Compte du factor		0		0	0	0
Versements restant à effectuer sur titres de placement non libérés		0		0	0	0
Compte transitoire ajustement spécial lié à la révision du SYSCOHADA		0		0	0	0
Autres créiteurs divers	13 176 101 789	2 262 181 222	482%	-	0	0
TOTAL CRÉITEURS DIVERS	20 457 764 560	8 243 392 825	148%	7 282 882 761	0	0
Comptes permanents non bloqués des établissements et des succursales	0	0		0	0	0
Provisions pour garantie donnée aux clients		0				
Comptes de liaison charges et produits	0	0		0	0	0
Comptes de liaison des sociétés en participation		0				
Provisions pour impôts	0	0		0	0	0
TOTAL COMPTES DE LIAISON	0	0	0%	0	0	0
TOTAL AUTRES DETTES	411 507 167 593	610 201 583 919	-33%	398 332 065 794	0	0
Provisions pour risques à court terme (voir note 28)	738 487 226	681 868 081	8%	68 518 184		



NOTE 21

CHIFFRE D'AFFAIRES ET AUTRES PRODUITS (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %
Ventes dans la région	852 250	345 270 464	-100%
Ventes hors région	-	0	
Ventes groupe	-	0	
Remises et ristournes sur ventes	-	0	
Ventes sur internet	-	0	
TOTAL VENTES MARCHANDISES	852 250	345 270 464	-100%
Ventes dans la région	-	0	
Ventes hors région	668 133 994 698	459 909 613 691	45%
Ventes groupe		0	
Remises et ristournes sur ventes		0	
Ventes sur internet		0	
TOTAL VENTES DE PRODUITS FABRIQUÉS	668 133 994 698	459 909 613 691	45%
Ventes dans la région		-	0%
Ventes hors région		0	
Ventes groupe		0	
Ventes sur internet		0	
TOTAL VENTES DE TRAVAUX ET SERVICES VENDUS	-	0	0%
Produits accessoires	124 715 520	-	100%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	668 259 562 468	460 254 884 155	45%
Production immobilisée	-	0	
Subventions d'exploitation	-	0	
Autres produits	13 899 394 892	34 488 916 097	-60%
TOTAL AUTRES PRODUITS	13 899 394 892	34 488 916 097	-60%
TOTAL GÉNÉRAL	682 158 957 360	494 743 800 252	38%



NOTE 22

ACHATS (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %
Achats dans la région	16 028 002 025	14 638 801 911	9,5%
Achats hors région	9 261 411 148	7 062 610 895	31%
Achats groupe		0	0
TOTAL ACHATS DE MARCHANDISES	25 289 413 173	21 701 412 806	17%
Achats dans la région	0	0	0
Achats hors région	0	0	0
Achats groupe	0	0	0
TOTAL ACHATS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES LIÉES	0	0	0%
Matières consommables	70 741 289	60 368 269	17%
Matières combustibles	6 601 933 830	6 358 055 844	4%
Produits d'entretien	1 307 749	3 158 584	-59%
Fournitures d'atelier, d'usine et de magasin	7 873 428	9 601 254	-18%
Eau	80 852	121 450	-33%
Electricité	32 735 036	40 109 322	-18%
Autres énergies	-	-	0%
Fourniture d'entretien	-	683 156	0%
Fourniture de bureau	10 000	-	0%
Petit matériel et outillages	12 935 122	3 435 705	276%
Achats d'études, prestations de services, de travaux, d	16 260 829	13 332 307	22%
Achats d'emballages		-	0%
Frais sur achats		-	0%
Remises, rabais, remises et ristournes		-	0%
TOTAL AUTRES ACHATS	6 743 878 135	6 488 865 891	4%



NOTE 23

TRANSPORTS (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %
Transports sur ventes	0	0	
Transports pour le compte de tiers	-	-	0%
Transports du personnel	-	-	
Transports de plis	65 000	-	100%
Autres transports	29 554 120	21 727 233	36%
TOTAL	29 619 120	21 727 233	36%



NOTE 24

SERVICES EXTÉRIEURS (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %
Sous-traitance générale	-	-	0%
Locations et charges locatives	168 101 453	140 391 109	20%
Redevances de location acquisition	19 571 710	239 072 099	-92%
Entretien, réparations et maintenance	467 654 692	414 568 287	13%
Primes d'assurance	5 332 549 581	6 138 104 437	-13%
Etudes, recherches et documentation	140 301 788	176 342 336	-20%
Publicité, publications, relations publiques	81 973 436	65 440 743	25%
Frais de télécommunications	273 402 435	251 352 099	9%
Frais bancaires	153 985 460	171 510 445	-10%
Rémunérations d'intermédiaires et de conseils	131 193 394 951	127 027 740 273	3%
Frais de formation du personnel	600 000	6 245 376	-90%
Redevances pour brevets, licences, logiciels, concession et droits similaires	351 923 346	47 471 990	641%
Cotisations	103 514 779	88 047 055	18%
Autres charges externes	885 715 186	503 557 659	76%
TOTAL	139 172 688 817	135 269 843 908	3%



NOTE 25

IMPÔTS ET TAXES (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %
Impôts et taxes directs	35 734 791 173	27 776 230 883	29%
Impôts et taxes indirects	-	-	0%
Droits d'enregistrement	3 925 570	1 325 811	196%
Pénalités et amendes fiscales	-	-	0%
Autres impôts et taxes	-	0	
TOTAL	35 738 716 743	27 777 556 694	29%



NOTE 26

AUTRES CHARGES (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %
Pertes sur créances clients		0	
Pertes sur autres débiteurs		-	
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun		-	
Valeur comptable des cessions courantes d'immobilisations		-	
Indemnités de fonction et autres rémunérations d'administrateurs		-	0%
Dons et mécénat	647 850	-	100%
Autres charges diverses	4 528 816 364	8 323 352 559	-46%
Charges pour provisions et provisions pour risques à court terme d'exploitation (voir note 28)	738 487 224	24 938 553 383	-97%
TOTAL	5 267 951 438	33 261 905 942	-84%



NOTE 28

PROVISIONS ET DÉPRÉCIATIONS INSCRITES AU BILAN (en F CFA)

SITUATIONS ET MOUVEMENTS NATURE	A		B		C		D = A + B - C PROVISIONS À LA CLOTURE DE L'EXERCICE	
	PROVISIONS À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	0	EXPLOITATION	FINANCIÈRES	HORS ACTIVITÉS ORDINAIRES	EXPLOITATION		FINANCIÈRES
1. Provisions réglementées		0						0
2. Provisions financières pour risques et charges	178 882 610 357							178 882 610 357
3. Dépréciations des immobilisations	2 862 006 005							2 862 006 005
TOTAL : DOTATIONS	178 744 616 362	0	0	0	0	0	0	178 744 616 362
4. Dépréciations des stocks	0							0
5. Dépréciations des actifs circulant HAO	0							0
6. Dépréciations des comptes fournisseurs	0							0
7. Dépréciations des comptes clients	30 320 731 653							30 320 731 653
8. Dépréciations des autres créances	4 077 199 674							4 077 199 674
9. Dépréciations des titres de placement	-							0
10. Dépréciations des valeurs à encaisser	-							0
11. Dépréciations des disponibilités	-							0
12. Dépréciations et provisions pour risques à court terme d'exploitation	681 988 061		738 487 225			881 988 061		738 487 225
13. Dépréciations et provisions pour risques à court terme à caractère financier	0							0
TOTAL : CHARGES POUR DÉPRÉCIATIONS ET PROVISIONS A COURT TERME	35 079 899 388	0	738 487 225	0	0	681 988 061	0	35 136 418 552
TOTAL PROVISIONS ET DÉPRÉCIATIONS	213 824 515 750	0	738 487 225	0	0	681 988 061	0	213 881 034 914



NOTE 29

CHARGES ET REVENUS FINANCIERS (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %
Intérêts des emprunts	31 235 382	2 091 946 155	-99%
Intérêts dans loyers de locations acquisition	-	-	0%
Escomptes accordés	-	-	0%
Autres intérêts	2 973 454	1 487 945	100%
Escomptes des effets de commerce	-	-	0%
Pertes de change	455 534 879	3 108 212 709	-85%
Pertes sur cessions de titres de placement	-	-	0%
Malis provenant d'attribution gratuite d'actions au personnel salarié et aux dirigeants	-	-	0%
Pertes sur risques financiers	-	-	0%
Charges pour dépréciations et provisions à court terme à caractère financier (voir note 28)	-	-	0%
SOUS TOTAL : FRAIS FINANCIERS	489 743 715	5 201 646 809	-91%
Intérêts de prêts et créances diverses	513 881 639	755 279 884	-32%
Revenus de participations	-	-	0%
Escomptes obtenus	-	-	0%
Revenus de placement	1 053 535 776	54 133 718	1846%
Gains de change	533 583 562	-	100%
Gains sur cessions de titres de placement	-	-	0%
Gains sur risques financiers	54 803 977	34 320 286	0%
Reprises de charges pour dépréciations et provisions à court terme à caractère financier (voir note 28)	-	-	0%
SOUS TOTAL : REVENUS FINANCIERS	2 155 804 954	843 733 888	156%
TOTAL	1 666 061 239	-4 357 912 921	-138%



NOTE 30

AUTRES CHARGES ET PRODUITS HAO (en F CFA)

Libellés	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %
Charges HAO constatées (1) à détailler		-	0%
(1)		-	0%
(1)		-	0%
Pertes sur créances HAO		-	0%
Dons et libéralités accordés		-	0%
Abandons de créances consentis		-	0%
Charges provisionnées HAO		-	0%
Dotations hors activités ordinaires		-	0%
Participation des travailleurs			0%
subventions d'équilibre			0%
SOUS TOTAL : FRAIS FINANCIERS	0	0	0%
Produits HAO constatés (1) à détailler	14 326 503 273	-	100%
(1)		-	0%
(1)		-	0%
Dons et libéralités obtenus		-	0%
Abandons de créances obtenus		-	0%
Transfert de charges HAO		-	0%
Reprise des charges pour dépréciations et provisions à court terme HAO			0%
Reprises hors activités ordinaire			0%
SOUS TOTAL : REVENUS FINANCIERS	14 326 503 273	0	100%
TOTAL	14 326 503 273	0	100%



NOTE 31

RÉPARTITION DU RÉSULTAT ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DES CINQ DERNIERS EXERCICES (en F CFA)

NATURE DES INDICATIONS	2021	2020	2019	2018	2017
STRUCTURE DU CAPITAL A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE (1)					
Capital social					
Actions ordinaires					
Actions à dividendes prioritaires (A.D.P.) sans droit de vote					
Actions nouvelles à émettre :					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droits de souscription					
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE (2)					
Chiffre d'affaires hors taxes	688 269 562 468	480 254 984 155	745 876 220 877	594 893 181 292	544 877 007 271
Résultat des activités ordinaires (R.A.O.) hors dotations et reprises (exploitation et financières)					
Participation des travailleurs aux bénéfices	660 146 371 735	345 034 128 132	625 747 975 728	518 322 196 098	275 328 783 111
Impôt sur le résultat					
Résultat net (3)	547 498 401 103	302 618 695 790	380 160 646 873	414 201 344 082	275 328 336 345
RÉSULTAT ET DIVIDENDE DISTRIBUÉS					
Résultat distribué (4)					
Dividende attribué à chaque action					
PERSONNEL ET POLITIQUE SALARIALE					
Effectif moyen des travailleurs au cours de l'exercice (5)					
Effectif moyen de personnel extérieur					
Masse salariale distribuée au cours de l'exercice (6)					
Avantages sociaux versés au cours de l'exercice (6) [Sécurité sociale, oeuvres et					
Personnel extérieur facturé à l'entité (6)					

(1) Y compris l'exercice dont les états financiers sont soumis à l'approbation de l'Assemblée.

(2) Indication en cas de libération partielle du capital du montant du capital non appelé.

(3) Les éléments de cette rubrique sont ceux figurant au compte de résultat.

(4) Le résultat, lorsqu'il est négatif, doit être mis entre parenthèses.

(5) L'exercice N correspond au dividende proposé du dernier exercice.

(6) Personnel propre.

(7) Total des comptes 661, 662, 663.

(8) Total des comptes 664, 668.

(9) Compte 667.



NOTE 34

FICHE DE SYNTHÈSE DES PRINCIPAUX INDICATEURS FINANCIERS

(EN MILLIERS DE FRANCS)	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation en %
ANALYSE DE L'ACTIVITÉ			
SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION			
CHIFFRE D'AFFAIRES	668 259 562	460 254 884	45%
MARGE COMMERCIALE	35 454 396	13 189 825	169%
VALEUR AJOUTÉE	658 480 310	349 392 041	88%
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	658 480 310	349 392 041	88%
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	531 505 837	306 976 609	73%
RÉSULTAT FINANCIER	1 666 061	4 357 913	138%
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	533 171 898	302 618 696	76%
RÉSULTAT HORS ACTIVITÉS ORDINAIRES	14 326 503	-	100%
RÉSULTAT NET	547 498 401	302 618 696	81%
DÉTERMINATION DE LA CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT			
EBE	658 480 310	349 392 041	
+ Valeurs comptables des cessions courantes d'immobilisations (compte 654)	-	-	
- Produits des cessions courantes d'immobilisations (compte 754)	-	-	
= CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT D'EXPLOITATION	658 480 310	349 392 041	
+ Revenus financiers	1 622 221	843 734	
+ Gains de change	533 584	-	
+ Transferts de charges financières	-	-	
+ Produits HAO	14 326 503	-	
+ Transferts de charges HAO	-	-	
- Frais financiers	945 279	2 093 434	
- Pertes de change	455 535	3 108 213	
- Participation	-	-	
- Impôts sur les résultats	-	-	
= CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE (CAFG)	674 472 875	345 034 128	
- Distributions de dividendes opérées durant l'exercice	-	380 160 547	
= AUTOFINANCEMENT	674 472 875	225 194 675	
ANALYSE DE LA RENTABILITÉ			
Rentabilité économique = Résultat d'exploitation (a) / Capitaux propres + dettes financières	90%	60%	
Rentabilité financière = Résultat net / Capitaux propres	100%	100%	
ANALYSE DE LA STRUCTURE FINANCIÈRE			
Capitaux propres et ressources assimilées	547 498 401	302 618 696	81%
+ Dettes financières* et autres ressources assimilées (b)	219 432 309	217 611 172	1%
= Ressources stables	766 930 710	520 229 867	47%
- Actif immobilisés (b)	555 235 621	555 114 287	0%
= FONDS DE ROULEMENT (1)	211 695 090	-34 884 420	-707%
Actif circulant d'exploitation (b)	291 709 102	279 604 547	4%
- Passif circulant d'exploitation (b)	419 624 089	647 724 679	-35%
= BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (2)	-127 914 987	-368 120 132	-85%
Actifs circulant HAO (b)	-	-	-
- Passif circulant HAO (b)	7 851	5 574	41%
= BESOIN DE FINANCEMENT HAO (3)	7 851	5 574	41%
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4) = (2) + (3)	-127 922 838	-368 125 706	-85%
TRÉSORERIE NETTE (5) = (1) - (4)	339 617 928	333 241 286	2%
CONTRÔLE : TRÉSORERIE NETTE = (TRÉSORERIE-ACTIF) - (TRÉSORERIE-PASSIF)	339 617 928	333 241 286	
ANALYSE DE LA VARIATION DE LA TRÉSORERIE			
Flux de trésorerie des activités opérationnelles	335 732 724	54 708 827	514%
+ Flux de trésorerie des activités d'investissement	330 934 221	111 989 773	196%
+ Flux de trésorerie des activités de financement	1 578 139	306 275	415%
= VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE DE LA PÉRIODE	6 376 642	-96 974 671	-111%
ANALYSE DE LA VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET			
Endettement financier brut (Dettes financières* + Trésorerie-passif)	42 409 556	40 831 417	4%
- Trésorerie-actif	339 617 928	333 241 286	2%
= ENDETTEMENT FINANCIER NET	-297 208 372	-292 409 869	2%

(a) Résultat d'exploitation après impôt théorique sur le bénéfice

(b) Les écarts de conversion doivent être éliminés afin de ramener les créances et les dettes concernées à leur valeur initiale
Dettes financières * = emprunts et dettes financières diverses + dettes de location acquisition