



SNH

Société Nationale des Hydrocarbures

Mandat de l'Etat
Etats Financiers 2024







Arrêtés au 31 décembre 2024

SOMMAIRE

BILAN AU 31-12-2024.....3-4

COMPTE DE RESULTAT AU 31-12-2024.....5

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE AU 31-12-2024.....6

NOTES ANNEXES.....7-31

ACTIF (en FCFA)					
	2024			2023	Réf
Rubriques	**Brut**	**Amortissements/ provisions**	**Net**	**Net**	
Immobilisations incorporelles	**79 490 643 372**	**79 071 879 724**	**418 763 648**	**453 732 699**	**3A - 3C**
Frais de développement et de prospection	72 409 475 934	72 390 473 598	19 002 336	54 416 044	
Brevets, licences, logiciels et droits similaires	7 081 167 438	6 681 406 126	399 761 312	399 316 655	
Fonds commercial et droit au bail	-	-	-	-	
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	
Immobilisations corporelles	**224 699 428 529**	**179 152 369 231**	**45 547 059 298**	**39 445 569 254**	**3A - 3C**
Terrains (1)	5 314 067 655	-	5 314 067 655	5 314 067 655	
(1) dont "Placement en Net...../.....					
Batiments	5 252 051 130	2 945 323 882	2 306 727 248	2 559 231 792	
(1) dont "Placement en Net...../.....					
Aménagements, agencements et installations	208 236 856 878	172 577 201 249	35 659 655 629	29 353 683 965	
Matériel, mobilier et actifs biologiques	5 429 184 443	3 162 575 679	2 266 608 764	2 210 997 484	
Matériel de transport	467 268 423	467 268 421	2	7 588 358	
Avances et acomptes versés sur immobilisations	**10 729 219 855**	**-**	10 729 219 855	**14 503 999 024**	**3A - 3C**
Immobilisations financières	**224 865 409 243**	**387 007 146**	**224 478 402 097**	**313 029 446 862**	**3A - 3C&4**
Titres de participation	-	-	-	-	
Autres immobilisations financières	224 865 409 243	387 007 146	224 478 402 097	313 029 446 862	
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	**539 784 700 999**	**258 611 256 101**	**281 173 444 898**	**367 432 747 839**	
Actif circulant HAO	**-**	**-**	-	**-**	**5**
Stocks et encours	**76 049 539 239**	**-**	76 049 539 239	**142 984 539 038**	**6**
Créances et emplois assimilés	**326 628 091 481**	**48 724 187 131**	**277 903 904 350**	**272 174 011 719**	
Fournisseurs avances versées	547 279 540	-	547 279 540	115 296 828	**17**
Clients	194 799 307 999	44 646 987 457	150 152 320 542	142 378 763 516	**7**
Autres créances	131 281 503 942	4 077 199 674	127 204 304 268	129 658 708 304	**8**
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**402 677 630 720**	**48 724 187 131**	**353 953 443 589**	**415 158 550 757**	
Titres de placement	-	-	-	-	
Valeurs à encaisser	-	-	-	-	
Banques, chèques postaux, caisse et assimilés	115 681 254 659	-	115 681 254 659	123 181 202 348	**11**
TOTAL TRÉSORERIE-ACTIF	**115 681 254 659**	**0**	**115 681 254 659**	**123 181 202 348**	
Ecart de conversion-Actif	2 830 876 385		2 830 876 385	2 947 442 121	**12**
TOTAL GÉNÉRAL	**1 060 974 462 763**	**307 335 443 232**	**753 639 019 531**	**908 719 943 065**	

PASSIF (en FCFA)			
Rubriques	**2024**	**2023**	**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 -)	369 484 838 661	499 072 145 486	
Autres capitaux propres			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées et fonds Assimilés			
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILÉES	**369 484 838 661**	**499 072 145 486**	
Dettes financières et ressources assimilées			
Emprunts et dettes financières diverses	45 892 579 208	44 344 668 944	
Dettes de location acquisition	-	-	-
Provisions pour risques et charges	175 882 610 357	176 585 692 612	
TOTAL DETTES FINANCIÈRES	**221 775 189 565**	**220 930 361 556**	
TOTAL RESSOURCES STABLES	**591 260 028 226**	**720 002 507 042**	-
Passif circulant			
Dettes circulants HAO	1 208 692	28 437 202	-
Clients, avances reçues	152 188 519	152 188 521	7
Fournisseurs d'exploitation	18 834 219 911	16 044 710 479	17
Dettes fiscales et sociales	37 319 337 464	34 707 583 470	18
Autres dettes	101 152 522 229	134 625 231 517	19
Provisions pour risques à court terme	2 051 032 763	2 321 404 700	19
TOTAL PASSIF CIRCULANT	**159 510 509 578**	**187 879 555 889**	
Trésorerie passif			
Banques, crédits d'escompte	-	-	
Banques, établissements financiers et crédits de trésorerie	-	-	
TOTAL TRÉSORERIE - PASSIF	**-**	**-**	20
Écarts de conversion - passif	2 868 481 727	837 880 134	12
TOTAL PASSIF	**753 639 019 531**	**908 719 943 065**	

COMPTE DE RÉSULTAT (en FCFA)					
Rubriques			**Notes**	**2024**	**2023**
Activité d'exploitation					
Ventes de marchandises	A	+	21	-	-
Achats de marchandises		-	22	- 22 608 540 288	- 25 147 699 884
Variation de stocks de marchandises		- /+	6	1 038 990 696	17 022 192 360
MARGE COMMERCIALE				**- 21 569 549 592**	**- 8 125 507 524**
Ventes de produits fabriqués	B	+	21	735 614 736 780	838 636 226 273
Travaux services vendus	C	+	21	-	-
Produits accessoires	D	+	21	57 330 720	-
CHIFFRE D'AFFAIRES (A + B+ C+ D)				**735 672 067 500**	**838 636 226 273**
Production stockée (ou déstockage)		+		- 3 913 381 390	- 23 276 383 700
Production immobilisée		+	21	-	-
Subventions d'exploitation		+	21	-	-
Autres produits		+	21	5 803 378 924	25 116 695 561
Transferts de charges d'exploitation		+	12	-	54 322 605 890
Achats de matières premières et fournitures liées		-	22	-	-
Variation de stocks de matières premières et fournitures liées		- /+	6	-	-
Autres achats		-	22	184 452 409	- 18 270 809 604
Variation des stocks d'autres approvisionnements		- /+	6	- 66 339 517 541	- 5 084 730 566
Transports		-	23	- 351 015 596	- 248 792 144
Services extérieurs		-	24	- 143 344 583 835	- 143 510 808 472
Impots et taxes		-	25	- 47 442 585	- 16 278 342
Autres charges		-	26	- 18 980 735 366	- 34 146 879 541
VALEUR AJOUTÉE				**487 113 672 928**	**685 395 337 831**
Charges de personnel		-	27	-	-
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION				**487 113 672 928**	**685 395 337 831**
Reprises d'amortissements, provisions et dépréciation		+	28	3 024 486 955	1 115 582 728
Dotations aux amortissements, aux provisions et dépréciations		-	3C &28	- 129 153 698 848	- 193 704 156 344
RÉSULTAT D'EXPLOITATION				**360 984 461 035**	**492 806 764 215**
Activité financière					
Revenus financiers et assimilés			29	8 502 299 305	6 339 619 532
Reprises de provisions et dépréciation financières			28	-	-
Transferts de charges financières			12	-	-
Frais financiers et charges assimilées			29	- 1 921 677	- 74 238 259
Dotations aux provisions et dépréciations financières			3C &28	-	0
RÉSULTAT FINANCIER				**8 500 377 628**	**6 265 381 273**
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES				**369 484 838 663**	**499 072 145 488**
Produits des cessions d'immobilisations		+	3D	-	-
Autres produits HAO		+	30	- 2	- 2
Valeurs comptables des cessions d'immobilisations		-	3D	-	-
Autres Charges HAO		-	30	-	-
RÉSULTAT HORS ACTIVITÉS ORDINAIRES (somme TN à RP)				**- 2**	**- 2**
Participation des travailleurs		-	30	-	-
Impôts sur le résulat		-		-	-
RÉSULTAT NET (XG+XH+RQ+RS)				**369 484 838 661**	**499 072 145 486**

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE (en FCFA)					
(en FCFA)					
LIBELLÉS		2024			2023
Trésorerie nette au 1er janvier (Trésorerie actif N-1 - Trésorerie passif N-1)	A	123 181 202 348			308 071 026 348
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles					
Capacité d'Autofinancement Globale (CAFG)		**495 614 050 554**			**691 660 719 102**
- Actif circulant HAO		-			-
- Variation des stocks		66 934 999 799			2 486 955 709
- Variation des créances		- 50 260 314 352		-	1 422 606 187
+Variation du passif circulant		- 454 027 717 395		-	20 209 997 526
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié aux activités opérationnelles		437 353 031 948			19 145 648 004
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	B	**58 261 018 606**			**672 515 071 098**
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements					
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles		- 122 424 261		-	26 777 178
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles		- 6 765 991 748		-	5 212 505 048
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières		- 60 420 460 550		-	850 413 909 570
+ 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	**- 67 308 876 559**		**-**	**855 653 191 796**
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		1 347 950 508			703 082 255
+ Autres dettes financières		-			-
- Remboursements des emprunts et autres dettes financières		199 959 756		-	2 454 785 557
Flux de trésorerie provenant des capitaux étrangers	E	**1 547 910 264**		**-**	**1 751 703 302**
Flux de trésorerie provenant des activités de financement (D+E)	F	**1 547 910 264**		**-**	**1 751 703 302**
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE DE LA PERIODE (B+C+F)	G	- 7 499 947 689		-	184 889 824 000
Trésorerie nette au 31 Décembre (G+A) **Contrôle:Trésorerie actif N - Trésorerie passif N**		**115 681 254 659**			**123 181 202 348**

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.

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

Pas d'informations complémentaires relatives aux autres états financiers.

NOTE 3A

IMMOBILISATIONS BRUTES (en FCFA)

	A	AUGMENTATIONS B			DIMINUTIONS C		D = A + B - C
RUBRIQUES	**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	**79 490 643 372**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**79 490 643 372**
Frais de développement et de prospection	72 409 475 934	-	-	-	-	-	72 409 475 934
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	**216 020 875 037**	**115 692 588**	**8 562 860 904**	**-**	**-**	**-**	**224 699 428 529**
Terrains hors immeuble de placement	5 314 067 655	-		-	-		5 314 067 655
Terrains - immeuble de placement				-	-		0
Bâtiments hors immeuble de placement	5 252 051 130	-		-	-	-	5 252 051 130
Bâtiments - immeuble de placement				-	-	-	0
Aménagements, agencements et installations	199 673 995 974	-	8 562 860 904	-	-	-	208 236 856 878
Matériel, mobilier et actifs biologiques	5 313 491 855	115 692 588		-		-	5 429 184 443
Matériel de transport	467 268 423	-		-			467 268 423
AVANCES ET ACOMPTES VERSÉS SUR IMMOBILISATIONS	**14 503 999 024**	**6 772 723 421**	**405 796 316**	**-**	**-**	**10 953 298 906**	**10 729 219 855**
Immobilisations incorporelles	9 292 179 615	122 424 261		-	-		9 414 603 876
Immobilisations corporelles	5 211 819 409	6 650 299 160	405 796 316	-	-	10 953 298 906	1 314 615 979
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**313 416 454 008**	**60 420 460 550**	**519 128 271**	**-**	**0**	**149 490 633 586**	**224 865 409 243**
Titres de participation	-	0					0
Autres immobilisations financières	313 416 454 008	60 420 460 550	519 128 271			149 490 633 586	224 865 409 243
TOTAL GÉNÉRAL	**623 431 971 441**	**67 308 876 559**	**9 487 785 491**	**-**	**0**	**160 443 932 492**	**539 784 700 999**

Commentaires :

La SNH a procédé cette année à la mise en service du gazoduc de KEDA pour l'achéminement du gaz.

NOTE 3C
IMMOBILISATIONS (AMORTISSEMENTS) (en FCFA)

	A	B		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	72 355 059 890	35 413 708	-	72 390 473 598
Brevets, licences, logiciels, et droits similaires	6 681 850 783	- 444 657	-	6 681 406 126
Fonds commercial et droits au bail	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	- -	-	-
SOUS TOTAL : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**79 036 910 673**	**34 969 051**	**0**	**79 071 879 724**
Terrains hors immeuble de placement	-	-	-	-
Terrains - immeuble de placement				-
Bâtiments hors immeuble de placement	2 692 819 338		-	2 692 819 338
Bâtiments - immeuble de placement		252 504 544		252 504 544
Aménagements, agencements et installations	170 320 312 009	2 256 889 240	-	172 577 201 249
Matériel, mobilier et actifs biologiques	3 102 494 371	60 081 308	-	3 162 575 679
Matériel de transport	459 680 065	7 588 356	-	467 268 421
SOUS TOTAL : IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**176 575 305 783**	**2 577 063 448**	**0**	**179 152 369 231**
TOTAL GÉNÉRAL	**255 612 216 456**	**2 612 032 499**	**0**	**258 224 248 955**
Total des Dotations de l'exercice	**255 612 216 456**	**2 612 032 499**	**0**	**258 224 248 955**

Commentaires :

RAS

NOTE 4

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	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
Titres de participation	-	-	0%			
Prêts et créances	96 635 004 533	160 705 977 629	-40%			96 635 004 533
Prêts au personnel	-	-	0%			
Créances sur l'Etat	-	-	0%			
Titres immobilisés	-	-	0%			
Dépôts et cautionnements	125 576 460 001	150 575 660 001	-17%		125 576 460 001	
Intérêts courus	2 653 944 709	2 134 816 438	24%			-
TOTAL BRUT	**224 865 409 243**	**313 416 454 068**	**-28%**	**0**	**125 576 460 001**	**96 635 004 533**
Dépréciations titres de participation	-		0%			
Dépréciations autres immobilisations	387 007 146	387 007 146	0%			387 007 146
TOTAL NET DE DÉPRÉCIATION	**224 478 402 097**	**313 029 446 922**	**-28%**	**0**	**125 576 460 001**	**96 247 997 387**

0

Liste des filiales et participations :

Dénomination sociale	Localisation (ville / pays)	Valeur d'acquisition	% Détenu	Montant des capitaux propres filiale	Resultat dernier exercice filiale

Commentaires :

La variation significative à la baisse de la rubrique "prêts et créances" représentant les coûts pétroliers à rembourser aux opérateurs sur les différents champs est expliquée par un niveau de production suffisant au cours de l'année qui a permis un remboursement significatif des coûts des années antérieures.
La baisse observée au niveau des dépôts et cautionnements est expliquée par la tombée de certains DAT à long terme de près de 25 milliards non renouvelés sur la période.

NOTE 5

ACTIF CIRCULANT HAO (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation en %
Créances sur cessions d'immobilisations	-	-	0%
Autres créances hors activités ordinaires	-	-	0%
TOTAL BRUT	**-**	**-**	
Dépréciations des créances HAO	-	-	
TOTAL NET DE DÉPRÉCIATION	**-**	**-**	

Commentaires :

RAS

DETTES CIRCULANTES HAO (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation en %
Fournisseurs d'investissements	1 208 692	28 437 202	-96%
Fournisseurs d'investissements effets à payer	-	-	
Versements restant à effectuer sur titres de participation et titres immobilisés non libérés	-	-	
Autres dettes hors activités ordinaires	-	-	
TOTAL	**1 208 692**	**28 437 202**	**-96%**

Commentaires :

RAS.

NOTE 6

STOCKS ET ENCOURS [1] (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation en %
Marchandises	51 392 388 064	47 769 724 149	8%
Matières premières et fournitures liées	-	-	
Autres approvisionnements	3 033 547 195	69 525 523 510	-96%
Produits en cours	-	-	
Services en cours	-	-	
Produits finis	19 447 515 989	23 360 897 379	-17%
Produits intermédiaires	-	-	
Stocks en cours de route, en consignation ou en dépôt	2 176 087 991	2 328 394 000	-7%
TOTAL BRUT STOCKS ET ENCOURS	**76 049 539 239**	**142 984 539 038**	**-47%**
Dépréciations des stocks	-		0%
TOTAL NET DE DÉPRÉCIATION	**76 049 539 239**	**142 984 539 038**	**-47%**

(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).

Commentaires :

La variation significative à la baisse des autres approvisionnements est due au changement de méthode de comptabilisation des stocks de consommables en CPP qui sont désormais considérés comme des charges.

NOTE 7

CLIENTS (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	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)	194 799 307 999	187 025 750 973	4%	7 773 557 026	187 025 750 973	128 254 343 828
Clients effets à recevoir (hors réserves de propriété Groupe)	-	-	0%	-		-
Clients et effets à recevoir avec réserves de propriété	-	-	0%	-		-
Clients et effets à recevoir Groupe	-	-	0%			-
Créances sur cession d'immobilisations	-	-	0%	-		-
Clients effets escomptés et non échus	-	-	0%	-		-
Créances litigieuses ou douteuses	-		0%	-		
Clients produits à recevoir	-	-	0%	-		-
TOTAL BRUT CLIENTS	**194 799 307 999**	**187 025 750 973**	**4%**	**7 773 557 026**	**187 025 750 973**	**128 254 343 828**
Dépréciations des comptes clients	44 646 987 457	44 646 987 457	0%	-		-
TOTAL NET DE DÉPRECIATION	**150 152 320 542**	**142 378 763 516**	**5%**	**7 773 557 026**	**187 025 750 973**	**128 254 343 828**
Clients, avances reçues hors groupe						
Clients, avances reçues groupe		-				
Autres clients créditeurs	152 188 519	152 188 521	0%	-2	152 188 521	
TOTAL CLIENTS CRÉDITEURS	**152 188 519**	**152 188 521**	**0%**	**-** **2**	**152 188 521**	**-**

Commentaires :

Deux nouveaux clients s'ajoutent au portefeuille de la SNH qui sont TECHNOLOGIX TRADING LLC et EXXONMOBIL SALES & SUPPLY LLC

NOTE 8

AUTRES CRÉANCES (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	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	294 368 341	96 809 326	204%	197 559 015	96 809 326	-
Organismes internationaux	-	-	0%	-	-	-
Apporteurs, associés et groupe	97 865 064 915	106 749 813 130	-8%	-	106 749 813 130	128 574 288 116
Compte transitoire ajustement spécial lié à la révision du SYSCOHADA	-	0	0%	-	-	-
Autres débiteurs divers	33 122 070 686	26 910 528 593	23%	6 211 542 093	26 910 528 593	34 374 612 493
Comptes permanents non bloqués des établissements et des succursales	-	-	0%	-	-	-
Comptes de liaison charges et produits	-	-	0%	-	-	-
Comptes de liaison des sociétés en participation	-	-	0%	-	-	-
TOTAL BRUT AUTRES CRÉANCES	**131 281 503 942**	**133 757 151 049**	**-2%**	**6 409 101 108**	**133 757 151 049**	**162 948 900 609**
Dépréciations des autres créances	4 077 199 674	4 077 199 674	0%			4 077 199 674
TOTAL NET DE DÉPRÉCIATION	**127 204 304 268**	**129 679 951 375**	**-2%**	**6 409 101 108**	**133 757 151 049**	**158 871 700 935**

Commentaires :

RAS

NOTE 11

DISPONIBILITÉS (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation en %
Banques locales	49 461 130 652	40 074 435 925	23%
Banques autres Etats région	0	0	0%
Banques, dépôts à terme	34 126 493 513	72 039 776 693	-53%
Autres Banques	31 024 827 201	10 539 965 767	194%
Banques intérêts courus	1 060 267 749	520 059 157	104%
Chèques postaux	0	0	0%
Autres établissements financiers	0	0	0%
Etablissements financiers interêts courus	0	0	0%
Instruments de trésorerie	0	0	0%
Caisse	8 535 544	6 964 806	23%
Caisse électronique mobile	0	0	0%
Régies d'avances et virements accréditifs	0	0	0%
TOTAL BRUT VALEURS A ENCAISSER	**115 681 254 659**	**123 181 202 348**	**-6%**
Dépréciations	-	-	0%
TOTAL NET DE DÉPRÉCIATION	**115 681 254 659**	**123 181 202 348**	**-6%**

Commentaires :

RAS

NB : "Banques et intérêts courus" et "Etablissements financiers intérêts courus" figurent dans cette rubrique en négatif si le compte principal attaché est débiteur.

NOTE 12

ECARTS DE CONVERSION (en FCFA)

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		**2 830 876 385**			
Clients					
Créances et dettes opérateurs	USD	2 830 876 385	-	631	4 483 522
	USD	-	-	-	-
	USD	-	-	-	-
	USD	-	-	-	-
Ecarts de conversion passif : détailler les créances et dettes		**2 868 481 727**			
Clients	USD	2 218 325 854		631	3 513 369
Créances et dettes opérateurs	USD	650 155 873		631	1 029 712

Commentaires : -

RAS.

TRANSFERTS DE CHARGES (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation en %
Transferts de charges d'exploitation : détailler la nature des charges transférées	-	**54 322 605 890**	**-100%**
Transferts de charges financières : détailler la nature des charges transférées			

Commentaires :

La variation à la baisse des transferts de charges d'exploitation est due au changement de méthode comptable des CPP qui n'implique plus la comptabilisation des transferts de charges opérateurs.

NOTE 16A

DETTES FINANCIÈRES ET RESSOURCES ASSIMILÉES (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	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	-	-				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-				
Avances reçues de l'Etat	-	-				
Avances reçues et comptes courants bloqués	-	-				
Dépôts et cautionnements reçus	-	-				
Intérêts courus	-	-				
Avances assorties de conditions particulières	-	-				
Autres emprunts et dettes	45 892 579 208	44 344 668 944	3%	1 547 910 264		44 344 668 944
Dettes liées à des participations	-	-				
Comptes permanents bloqués des établissements et succursales	-					
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	**45 892 579 208**	**44 344 668 944**	**3%**			**44 344 668 944**
Crédit bail immobilier	-	-				
Crédit bail mobilier	-	-				
Location vente	-	-				
Intérêts courus	-	-				
Autres dettes de location acquisition	-	-				
TOTAL DETTES DE LOCATION ACQUISITION	**-**	**-**	**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	175 532 610 357	175 532 610 357	0%			
Provisions de droits à déduction	-	-	0%			
Autres provisions	-	703 082 255	100%			
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**175 882 610 357**	**176 585 692 612**	**0%**			

Commentaires :

RAS

NOTE 17

FOURNISSEURS D'EXPLOITATION (en FCFA)

Libellés		Exercice 2024	Exercice 2023	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)		18 289 358 237	15 923 100 607	15%	2 366 257 630		7 837 329 317
Fournisseurs effets à payer (hors groupe)		-		0%			
Fournisseurs dettes et effets à payer groupe		-					
Fournisseurs factures non parvenues (hors groupe)		544 861 674	121 609 872	348%			122 101 465
Fournisseurs factures non parvenues groupe		-		0%	-		
TOTAL FOURNISSEURS	#	**18 834 219 911**	**16 044 710 479**	**17%**	**2 366 257 630**	**-**	**7 959 430 782**
Fournisseurs, avances et acomptes (hors groupe)		547 279 540	115 296 828	375%	431 982 712		71 553 870
Fournisseurs, avances et acomptes groupe		-	-	0%	-	-	-
Autres fournisseurs débiteurs		-	-	0%	-	-	-
TOTAL FOURNISSEURS DÉBITEURS	#	**547 279 540**	**115 296 828**	**375%**	**431 982 712**	**-**	**71 553 870**

Commentaires :

Hausse des avances fournisseurs du fait des versements aux différents prestataires pour l'organisation de L'APPO.

NOTE 18

DETTES FISCALES ET SOCIALES (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation en value absolue	Variation en %	Dettes à un an au plus	Dettes à plus d'un an et à deux ans	Dettes à plus de deux ans
Personnel avances et acomptes		-	-	0%	-	-	-
Personnel rémunérations dues		-	-	0%	-	-	-
Autres personnel		-	-	0%		-	-
Caisse de sécurité sociale		-	-	0%		-	-
Caisse de retraite		-	-	0%	-	-	-
Autres organismes sociaux	-	-	-	0%	-	-	-
TOTAL DETTES SOCIALES	**-**	**-**	**-**	**0%**	**-**	**-**	**-**
Etat, impôts sur les bénéfices	-	-	-	0%		-	-
Etat, impôts et taxes	231 895 358	330 504 368	- 98 609 010	-30%	231 895 358	-	-
Etat, TVA	36 945 086 018	34 217 942 176	2 727 143 842	8%	36 945 086 018	-	-
Etat, impôts retenus à la source	139 235 253	156 016 091	- 16 780 838	-11%	139 235 253	-	-
Autres dettes Etat	3 120 835	3 120 835	-	0%	3 120 835	-	-
TOTAL DETTES FISCALES	**37 319 337 464**	**34 707 583 470**	**2 611 753 994**	**8%**	**37 319 337 464**	**-**	**-**
TOTAL DETTES SOCIALES ET FISCALES	**37 319 337 464**	**34 707 583 470**	**2 611 753 994**	**8%**	**37 319 337 464**	**-**	**-**

Commentaires :

RAS

NOTE 19

AUTRES DETTES ET PROVISIONS POUR RISQUES A COURT TERME (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	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%		-	-
Apporteurs opérations sur le capital	-	-	0%		-	-
Associés, compte courant	-	-	0%		-	-
Associés dividendes à payer	-	-	0%		-	-
Groupe, comptes courants	69 768 021 022	97 986 546 569	-29%	- 28 218 525 547		188 396 877 080
Autres dettes associés	-	10 372 675 825	100%			
TOTAL DETTES ASSOCIÉS	**69 768 021 022**	**108 359 222 394**	**-18%**	**- 28 218 525 547**	**-**	**188 396 877 080**
Créditeurs divers	31 304 437 143	26 200 519 870	19%	5 103 917 273	26 200 519 870	7 282 662 761
Obligataires	-					
Rémunérations d'administrateurs	0					-
Compte du factor	-				-	-
Versements restant à effectuer sur titres de placement non libérés	-				-	-
Compte transitoire ajustement spécial lié à la révision du SYSCOHADA	-				-	-
Autres créditeurs divers	80 064 064	65 489 253	22%	14 574 811	65 489 253	92 827 253
TOTAL CRÉDITEURS DIVERS	**31 384 501 207**	**26 266 009 123**	**19%**	**5 118 492 084**	**26 266 009 123**	**7 375 490 014**
Comptes permanents non bloqués des établissements et des succursales		-	0%	-	-	-
Comptes de liaison charges et produits		-	0%	-	-	-
Comptes de liaison des sociétés en participation	-	-	0%	-	-	-
TOTAL COMPTES DE LIAISON	**-**	**-**	**0%**	**-**	**-**	**-**
	-	-		-	-	-
TOTAL AUTRES DETTES	**101 152 522 229**	**134 625 231 517**	**-25%**	**- 23 100 033 463**	**26 266 009 123**	**195 772 367 094**
Provisions pour risques à court terme (voir note 28)	2 051 032 763	2 321 404 700	-12%	2 051 032 763		

Commentaires :

La variation à la baisse de la rubrique Groupe, comptes courants est expliquée par le remboursement significatif des coûts pétroliers des années antérieures aux différents opérateurs.

NOTE 21

CHIFFRE D'AFFAIRES ET AUTRES PRODUITS (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation en %
Ventes dans la région			
Ventes hors région	-	-	0%
Ventes groupe	-	-	0%
Remises et ristournes sur ventes	-	-	0%
Ventes sur internet	-	-	0%
TOTAL VENTES MARCHANDISES	**-**	**-**	**0%**
Ventes dans la région	-	-	
Ventes hors région	735 614 736 780	838 636 226 273	-12%
Ventes groupe	-	-	0%
Remises et ristournes sur ventes	-	-	0%
Ventes sur internet	-	-	0%
TOTAL VENTES DE PRODUITS FABRIQUÉS	**735 614 736 780**	**838 636 226 273**	**-12%**
Ventes dans la région		-	
Ventes hors région			
Ventes groupe		-	
Ventes sur internet		-	
TOTAL VENTES DE TRAVAUX ET SERVICES VENDUS	**-**	**-**	
Produits accessoires	57 330 720	0	100%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	**735 672 067 500**	**838 636 226 273**	**-12%**
Production immobilisée	-	-	
Subventions d'exploitation	-	-	
Autres produits	5 803 378 924	25 116 695 561	-77%
TOTAL AUTRES PRODUITS	**5 803 378 924**	**25 116 695 561**	**-77%**
TOTAL GÉNÉRAL	**741 475 446 424**	**863 752 921 834**	**-14%**

Commentaires :

Baisse des ventes resultant de la baisse de la production pétrolière nationale de 15,07% par rapport à l'année 2023.

NOTE 22

ACHATS (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation en %
Achats dans la région	11 259 997 644	15 360 649 929	-27%
Achats hors région	8 958 104 642	9 787 049 955	-8%
Achats groupe	2 390 438 002	-	100%
TOTAL ACHATS DE MARCHANDISES	**22 608 540 288**	**25 147 699 884**	**-10%**
Achats dans la région	-	-	0%
Achats hors région	-	-	0%
Achats groupe	-	-	0%
TOTAL ACHATS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES LIÉES	**-**	**-**	**0%**
Matières consommables	45 913 887	24 065 422	91%
Matières combustibles	- 308 940 286	18 127 173 658	-102%
Produits d'entretien	253 431	88 520	186%
Fournitures d'atelier, d'usine et de magasin	9 352 484	5 172 799	81%
Eau	190 331	132 962	43%
Electricité	47 334 932	53 686 979	-12%
Autres énergies	-	-	0%
Fourniture d'entretien	-	-	0%
Fourniture de bureau	803 447	1 311 750	-39%
Petit matériel et outillages	-	19 015 301	-100%
Achats d'études, prestations de services, de travaux , de matériels et d'équipements	20 639 365	40 162 213	-49%
Achats d'emballages	-	-	0%
Frais sur achats	-	-	0%
Rabais, remises et ristournes	-	-	0%
TOTAL AUTRES ACHATS	**- 184 452 409**	**18 270 809 604**	**-101%**

Commentaires :

La variation à la baisse des achats est due à l'annulation de la prise en charge par la SNH des approvisionnements en carburant des opérations du MINDEF.

NOTE 23

TRANSPORTS (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation en %
Transports sur ventes	-	-	0%
Transports pour le compte de tiers	-	-	0%
Transports du personnel	25 000	-	100%
Transports de plis	28 693 020	153 060	18646%
Autres transports	322 297 576	248 639 084	30%
TOTAL	**351 015 596**	**248 792 144**	**41%**

Commentaires :

RAS.

NOTE 24

SERVICES EXTÉRIEURS (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation en %
Sous-traitance générale	-	0	
Locations et charges locatives	728 977 918	133 758 863	445%
Redevances de location acquisition	-	-	0%
Entretien, réparations et maintenance	160 010 164	431 397 704	-63%
Primes d'assurance	5 313 917 401	5 075 156 688	5%
Etudes, recherches et documentation	143 506 870	378 618 728	-62%
Publicité, publications, relations publiques 0	86 303 928	77 746 608	11%
Frais de télécommunications	224 359 234	415 207 985	-46%
Frais bancaires	63 351 410	91 651 797	-31%
Rémunérations d'intermédiaires et de conseils	133 700 184 093	135 750 201 789	-2%
Frais de formation du personnel	131 424 233	30 838 618	326%
Redevances pour brevets, licences, logiciels, concession et droits similaires	4 591 125	-	100%
Cotisations	1 754 360 521	184 687 178	850%
Autres charges externes	1 033 596 938	941 542 514	10%
TOTAL	**143 344 583 835**	**143 510 808 472**	**0%**

Commentaires :

RAS

NOTE 25

IMPÔTS ET TAXES (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation en %
Impôts et taxes directs	3 985 127	10 196 432	-61%
Impôts et taxes indirects	-	-	0%
Droits d'enregistrement	43 457 458	6 081 910	615%
Pénalités et amendes fiscales	-	-	0%
Autres impôts et taxes	0	0	
TOTAL	**47 442 585**	**16 278 342**	**191%**

Commentaires :

RAS

NOTE 26

AUTRES CHARGES (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation en %
Pertes sur créances clients	15 200	7 332	100%
Pertes sur autres débiteurs	-	-	0%
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	-	-	0%
Valeur comptable des cessions courantes d'immobilisations	-	-	0%
Indemnités de fonction et autres rémunérations d'administrateurs	-	-	0%
Dons et mécénat	-	-	0%
Autres charges diverses	18 980 720 166	17 499 211 705	8%
Charges pour provisions et provisions pour risques à court terme d'exploitation (voir note 28)	-	16 647 660 504	-100%
TOTAL	**18 980 735 366**	**34 146 879 541**	**-44%**

Commentaires :

Variation à la baisse des charges pour provisions du fait d'un complément sur provision clients créances SONARA effectué en 2023 permettant l'entièreté du provisionnement de la créance SONARA.

NOTE 28

PROVISIONS ET DÉPRÉCIATIONS INSCRITES AU BILAN (en FCFA)

	A	B			C			D = A + B - C
SITUATIONS ET MOUVEMENTS NATURE	PROVISIONS A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS : DOTATIONS EXPLOITATION	FINANCIÈRES	HORS ACTIVITÉS	DIMINUTIONS : REPRISES EXPLOITATION	FINANCIÈRES	HORS ACTIVITÉS ORDINAIRES	PROVISIONS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE
1. Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Provisions financières pour risques et charges	176 585 692 612		-	-	703 082 255	-	-	175 882 610 357
3. Dépréciations des immobilisations	2 862 006 005		-		-	-	-	2 862 006 005
TOTAL : DOTATIONS	179 447 698 617	-	-		703 082 255	-	-	178 744 616 362
4. Dépréciations des stocks	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Dépréciations des actifs circulant HAO	-	-		-	-	-	-	-
6. Dépréciations des comptes fournisseurs	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Dépréciations des comptes clients	44 646 987 457	-	-	-	-	-	-	44 646 987 457
8. Dépréciations des autres créances	4 077 199 674	-	-	-		-	-	4 077 199 674
9. Dépréciations des titres de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Dépréciations des valeurs à encaisser	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Dépréciations des disponibilités	2 321 404 700	2 051 032 763	-	-	2 321 404 700	-	-	2 051 032 763
12. Dépréciations et provisions pour risques à court terme d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Dépréciations et provisions pour risques à court terme à caractère financier	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL : CHARGES POUR DÉPRÉCIATIONS ET PROVISIONS A COURT TERME	51 045 591 831	2 051 032 763	-	-	2 321 404 700	-	-	50 775 219 894
TOTAL PROVISIONS ET DÉPRÉCIATIONS	230 493 290 448	2 051 032 763	-	-	3 024 486 955	-	-	229 519 836 256

Commentaires :

RAS

NOTE 29

CHARGES ET REVENUS FINANCIERS (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation en %
Intérêts des emprunts	1 921 677	34 075 201	-94%
Intérêts dans loyers de locations acquisition	-	-	0%
Escomptes accordés	-	-	0%
Autres intérêts	-	-	0%
Escomptes des effets de commerce	-	-	0%
Pertes de change	-	40 163 058	-100%
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	**1 921 677**	**74 238 259**	**-97%**
Intérêts de prêts et créances diverses	8 313 403 126	4 073 547 019	104%
Revenus de participations	-	-	0%
Escomptes obtenus	-	-	0%
Revenus de placement	- 147 019 301	1 942 898 548	-108%
Gains de change	335 915 480	323 173 965	4%
Gains sur cessions de titres de placement	-	-	0%
Gains sur risques financiers	-	-	0%
Reprises de charges pour dépréciations et provisions à court terme à caractère financier (voir note 28)	-		0%
SOUS TOTAL : REVENUS FINANCIERS	**8 502 299 305**	**6 339 619 532**	**34%**
TOTAL	**8 500 377 628**	**6 265 381 273**	**36%**

Commentaires :

La variation à la hausse des produits financiers est principalement due à la hausse des intérêts sur les dépôts à terme.

NOTE 30

AUTRES CHARGES ET PRODUITS HAO (en FCFA)

Libellés	Exercice 2024	Exercice 2023	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	- 2	- 2	0%
(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	**-2**	**-2**	**0%**
TOTAL	**-2**	**-2**	**0%**

0

Commentaires :

RAS

NOTE 31

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

NATURE DES INDICATIONS	2024	2023	2022	2021	2020
STRUCTURE DU CAPITAL A LA CLÔTURE DE L' EXERCICE ([2])					
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 ([3])					
Chiffre d'affaires hors taxes	735 672 067 500	838 636 226 273	1 172 028 327 629	668 259 562 468	460 254 884 155
Résultat des activités ordinaires (R.A.O.) hors dotations et reprises	495 614 050 556	691 660 719 104	1 124 850 461 026	660 146 371 735	345 034 128 132
(exploitation et financières)					
Participation des travailleurs aux bénéfices					
Impôt sur le résultat					
Résultat net ([4])	369 484 838 661	499 072 145 486	912 511 485 771	547 498 401 103	302 618 695 790
RÉSULTAT ET DIVIDENDE DISTRIBUÉS					
Résultat distribué ([5])					
Dividende attribué à chaque action					
PERSONNEL ET POLITIQUE SALARIALE					
Effectif moyen des travailleurs au cours de l'exercice ([6])					
Effectif moyen de personnel extérieur					
Masse salariale distribuée au cours de l'exercice ([7])					
Avantages sociaux versés au cours de l'exercice ([8]) [Sécurité sociale, oeuvres sociales]					
Personnel extérieur facturé à l'entité ([5])					

(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 2024	Exercice 2023	Variation en %
ANALYSE DE L'ACTIVITÉ			
SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION			
CHIFFRE D'AFFAIRES	735 672 068	838 636 226	-12%
MARGE COMMERCIALE	- 21 569 550	- 8 125 508	165%
VALEUR AJOUTÉE	487 113 673	685 395 338	-29%
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	487 113 673	685 395 338	-29%
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	360 984 461	492 806 764	-27%
RÉSULTAT FINANCIER	8 500 378	6 265 381	36%
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	369 484 839	499 072 145	-26%
RÉSULTAT HORS ACTIVITÉS ORDINAIRES	- 0	- 0	0%
RÉSULTAT NET	369 484 839	499 072 145	0%
DÉTERMINATION DE LA CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT			
EBE	487 113 673	685 395 338	
+ Valeurs comptables des cessions courantes d'immobilisations (compte 654)	-	-	
- Produits des cessions courantes d'immobilisations (compte 754)	-	-	
= CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT D'EXPLOITATION	**487 113 673**	**685 395 338**	
+ Revenus financiers	8 166 384	6 016 446	
+ Gains de change	335 915	323 174	
+ Transferts de charges financières	-	-	
+ Produits HAO	- 0	- 0	
+ Transferts de charges HAO	-	-	
- Frais financiers	- 1 922	- 34 075	
- Pertes de change	-	- 40 163	
- Participation	-	-	
- Impôts sur les résultats	-	-	
= CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE (CAFG)	**495 614 051**	**691 660 719**	-28%
- Distributions de dividendes opérées durant l'exercice	-	-	
= AUTOFINANCEMENT	**495 614 051**	**691 660 719**	-28%
ANALYSE DE LA RENTABILITÉ			
Rentabilité économique = Résultat d'exploitation (a) / Capitaux propres + dettes financières	**58%**	**64%**	**- 0,06**
Rentabilité financière = Résultat net / Capitaux propres	**100%**	**100%**	**-**
ANALYSE DE LA STRUCTURE FINANCIÈRE			
Capitaux propres et ressources assimilées	369 484 839	499 072 145	-26%
+ Dettes financières* et autres ressources assimilées (b)	224 643 671	221 768 242	1%
= Ressources stables	**594 128 510**	**720 840 387**	**-18%**
- Actif immobilisé (b)	281 173 445	367 432 748	-23%
= FONDS DE ROULEMENT (1)	**312 955 065**	**353 407 639**	-11%
Actif circulant d'exploitation (b)	401 431 307	418 105 993	-4%
- Passif circulant d'exploitation (b)	- 204 156 288	- 187 851 119	9%
= BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (2)	**197 275 019**	**230 254 874**	-14%
Actifs circulant HAO (b)	-	-	0%
- Passif circulant HAO (b)	- 1 209	- 28 437	-96%
= BESOIN DE FINANCEMENT HAO (3)	- 1 209	- 28 437	-96%
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4) = (2) + (3)	**197 273 810**	**230 226 437**	**-14%**
TRÉSORERIE NETTE (5) = (1) - (4)	**115 681 255**	**123 181 202**	**-6%**
CONTRÔLE : TRÉSORERIE NETTE = (TRÉSORERIE-ACTIF) - (TRÉSORERIE-PASSIF)	115 681 255	123 181 202	-6%
ANALYSE DE LA VARIATION DE LA TRÉSORERIE			
Flux de trésorerie des activités opérationnelles	58 261 019	672 515 071	-91%
+Flux de trésorerie des activités d'investissement	- 67 308 877	- 855 653 192	92%
+ Flux de trésorerie des activités de financement	1 547 910	- 1 751 703	-188%
= VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE DE LA PÉRIODE	**-7 499 948**	**-184 889 824**	**-96%**
ANALYSE DE LA VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET			
Endettement financier brut (Dettes financières* + Trésorerie-passif)	45 892 579	44 344 669	3%
- Trésorerie-actif	- 115 681 255	- 123 181 202	-6%
= ENDETTEMENT FINANCIER NET	**-69 788 675**	**-78 836 533**	**-11%**

(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

Commentaires :
RAS.