

Deloitte.

ORIGINAL

Deloitte Touche Tohmatsu
Immeuble LBS (ex GML)
BP 4660
Libreville
Gabon
NIF : 793742 T
RCCM: 2001B001172
Tel: +241 01 77 21 43 – 01 77 21 42
Fax: + 241 01 74 41 92 – 01 76 08 27
www.deloitte.com

AIRTEL GABON, S.A.

Société Anonyme

BP 23 899

Libreville

République Gabonaise

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
AU CONSEIL D'ADMINISTRATION
POUR L'ARRETE DES ETATS FINANCIERS ANNUELS
(Article 715 de l'Acte Uniforme OHADA)
Exercice clos le 31 décembre 2017**

Confidentiel

Deloitte fait référence à un ou plusieurs cabinets membres de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, société de droit anglais (« private company limited by guarantee »), et à son réseau de cabinets membres constitués en entités indépendantes et juridiquement distinctes. Pour en savoir plus sur la structure légale de Deloitte Touche Tohmatsu Limited et de ses cabinets membres, consulter www.deloitte.com/about.

© 2018 Deloitte au Gabon. Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

h

AIRTEL GABON, S.A.

Société Anonyme

BP 23 899

Libreville

République Gabonaise

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
AU CONSEIL D'ADMINISTRATION
POUR L'ARRETE DES ETATS FINANCIERS ANNUELS
(Article 715 de l'Acte Uniforme OHADA)
Exercice clos le 31 décembre 2017**

Mesdames, Messieurs les Administrateurs,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous vous présentons notre rapport prévu par l'article 715 de l'Acte Uniforme OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE et concernant l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Conformément à ces dispositions, il nous appartient, sur la base de nos travaux, de vous présenter un rapport portant à votre connaissance :

- les contrôles et vérifications effectués sur les états financiers annuels avant leur arrêté par le Conseil d'Administration,
- les modifications devant être portées aux états financiers annuels, ainsi que les observations sur les méthodes d'évaluation utilisées pour l'élaboration des comptes,
- les irrégularités et inexactitudes relevées à l'issue de nos travaux,
- l'impact des observations et rectifications proposées sur les résultats de l'exercice comparés à ceux de l'exercice précédent.

En vertu de l'article 137 de l'Acte Uniforme précité, le Conseil d'Administration a la responsabilité d'arrêter les états financiers annuels de la société AIRTEL Gabon, S.A.

Confidentiel

Deloitte fait référence à un ou plusieurs cabinets membres de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, société de droit anglais (« private company limited by guarantee »), et à son réseau de cabinets membres constitués en entités indépendantes et juridiquement distinctes. Pour en savoir plus sur la structure légale de Deloitte Touche Tohmatsu Limited et de ses cabinets membres, consulter www.deloitte.com/about.

V/

I. CONTROLES EFFECTUES

Les états financiers annuels soumis à votre examen se caractérisent par les chiffres clés suivants exprimés en millions de FCFA :

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
• Total du bilan	82.502	98.784
• Total des capitaux propres	-73.342	-80.772
• Total du chiffre d'affaires	79.965	86.771
• Résultat net	7.431	-29.393

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (« ISA »), applicables au Gabon, conformément aux dispositions du règlement 001/2017/CM/OHADA relatif à l'harmonisation des pratiques des professionnels de la comptabilité et de l'audit dans les pays membres de l'OHADA. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments probants justifiant les données contenues dans les états financiers annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des états financiers annuels et à évaluer leur présentation d'ensemble.

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder les observations et conclusions présentées aux paragraphes 2 à 5 ci-après.

II. MODIFICATIONS AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS ET OBSERVATIONS SUR LES METHODES D'EVALUATION

2.1..Référentiel comptable utilisé

Les états financiers annuels au 31 décembre 2017 ont été établis conformément aux règles et principes comptables retenus par le système comptable OHADA en vigueur depuis le 1er janvier 2001.

2.2..Méthodes d'évaluation

Les méthodes d'évaluation retenues sont conformes aux principes retenus par le système comptable OHADA.

2.3..Ajustements et Reclassements

Tous les ajustements et reclassements significatifs identifiés au cours de nos contrôles ont été comptabilisés.

2.4..Autres observations du Commissaire aux Comptes

Sans remettre en cause l'opinion qui sera exprimée dans notre rapport général, nous attirons votre attention sur les observations suivantes :

- **Contrôle fiscal en-cours**

Airtel Gabon a fait l'objet d'une vérification générale de sa comptabilité au titre des exercices 2013 à 2015, étendue à l'exercice 2016 pour la TVA, au terme duquel il lui a été notifié un redressement fiscal en date du 21 juin 2017.

Votre société a répondu en date du 27 juillet 2017 à cette notification, en contestant la plupart des chefs de redressement.

Par courrier - Réponse aux Observations du Contribuable (ROC) - daté du 17 janvier 2018, l'Administration fiscale a (i) confirmé une partie des redressements notifiés en juin 2017 et (ii) émis un Avis de Mise en Recouvrement (AMR), d'un montant total de FCFA 4.599 millions (soit FCFA 3.307 millions en principal et FCFA 1.292 millions de pénalités).

Sur les mois de février et mars 2018, votre société a réglé un montant total de FCFA 3.300 millions et continue de contester une partie des redressements confirmés. Le montant payé correspond à FCFA 1.967 millions de redressements non contestés et à un complément de FCFA 1.333 millions versé afin de suspendre l'exécution des AMRs conformément aux procédures fiscales en vigueur.

Une provision d'un montant de FCFA 1.967 millions (montant du contrôle fiscal non contesté par la direction d'Airtel Gabon S.A.) a été constatée dans les états financiers annuels clos le 31 décembre 2017.

Par ailleurs, ce point inscrit en annexe de vos états financiers, fera l'objet d'un suivi par nos soins jusqu'à la date de l'Assemblée Générale devant statuer sur les états financiers annuels 2017.

- **Extournes de provisions**

Au cours de l'exercice 2017, votre société a annulé pour 13,5 milliards de dettes provisionnées, notamment celles ayant une antériorité supérieure à 2 ans au motif qu'elles n'étaient plus justifiées et que les réconciliations postérieures effectuées avec les créanciers concernés (fournisseurs, etc.) confirmaient des montants de dettes inférieurs. Cette annulation ayant généré un impact positif de +FCFA 13,5 milliards sur le résultat de l'exercice 2017, il conviendrait qu'elle soit clairement explicitée dans une note annexe aux états financiers.

III. COMMENTAIRES SUR LES PROCEDURES ET LE CONTROLE INTERNE

L'évaluation par nos soins du fonctionnement du contrôle interne a consisté à examiner l'application des procédures mises en place par la société afin d'assurer une information financière de qualité. Cette évaluation a été effectuée dans le but de déterminer l'étendue de nos contrôles sur les comptes. Elle ne met donc pas nécessairement en évidence toutes les améliorations qu'une étude spécifique et plus détaillée pourrait éventuellement révéler.

Nos principaux constats et recommandations sur les procédures et le contrôle interne ont fait l'objet de rapports détaillés transmis à la Direction de votre société et discutés avec elle.

Nous n'avons pas relevé de dysfonctionnement majeur à porter à la connaissance du Conseil d'Administration, à l'exception du point suivant :

- **Passage balance IFRS à OHADA**

Au cours du mois de juillet 2014, le nouveau plan comptable « ASI » a été implémenté dans le logiciel comptable Oracle utilisé par l'ensemble des entités entrant dans le périmètre de consolidation du groupe Bharti Airtel Limited.

Pour les besoins statutaires, une table de correspondance entre le plan comptable OHADA et du plan comptable ASI (groupe) a été définie, afin d'être implémentée dans le système ORACLE de chacune des dites filiales établie dans l'espace OHADA, y compris Airtel Gabon S.A.

Toutefois, cette implémentation reste à ce jour incomplète. En effet, certains comptes du plan ASI, restent sans correspondance avec les comptes OHADA, nécessitant ainsi plusieurs retraitements manuels afin de retranscrire les comptes selon le référentiel OHADA et de produire des états financiers de synthèse conformes au système comptable OHADA.

Cette situation est de nature à générer un risque d'erreur sur la présentation des comptes sociaux d'Airtel Gabon S.A.

Il conviendrait à notre avis, de mettre à jour le plan comptable de la société dans le système comptable ORACLE, conformément aux dispositions du Système Comptable OHADA, le cas échéant à minima procéder à la rédaction d'une procédure écrite recensant de manière exhaustive les traitements divergents entre le manuel de comptabilité du groupe et le système comptable OHADA et les différents schémas comptables de passage de la balance générale ASI à la balance générale OHADA.

IV. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables au Gabon, aux vérifications spécifiques prévues par la loi. Nous devons attirer votre attention sur les points suivants :

- **Capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social**

Votre société détient des capitaux propres négatifs depuis la clôture de l'exercice 2015.

En effet, les capitaux propres figurant au passif du bilan de la société Airtel Gabon, S.A., à fin 2017, sont négatifs de -FCFA 73.342 millions contre -FCFA 80.772 millions à fin 2016, suite au résultat bénéficiaire de l'exercice 2017 s'élevant à + FCFA 7.431 millions.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 24 avril 2017 ayant décidé (avec un retard d'une année) la poursuite des activités sociales dans sa première résolution, votre société dispose, conformément à l'article 665 de l'Acte Uniforme OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE, d'un délai maximal de deux exercices courant à partir de l'exercice 2017 pour reconstituer ses capitaux propres au moins à hauteur de la moitié du capital social, soit au plus tard le 31 décembre 2018.

- **Projets de documents juridiques concernant l'arrêté et l'approbation des états financiers annuels 2017**

A la date du présent rapport, nous restons en attente des projets de documents juridiques à établir par la Direction Générale de votre société dans le cadre de l'arrêté et de l'approbation des états financiers annuels 2017, notamment celui à établir en application de l'article 525 de l'Acte Uniforme Ohada relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE. Nos commentaires sur ces documents seront inclus dans notre rapport général destiné à l'Assemblée Générale des actionnaires.

- **Vérification de l'existence et de la tenue conforme du registre des titres nominatifs**

A la date du présent rapport, nous sommes dans l'attente du registre des titres nominatifs de la société Airtel Gabon, S.A. En conséquence, les conclusions de nos diligences prévues à l'article 746-2 de l'Acte Uniforme OHADA révisé relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE, seront formulées dans notre rapport général destiné à l'Assemblée Générale devant statuer sur les états financiers annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2017.

V. CONCLUSION ET PROJET D'OPINION

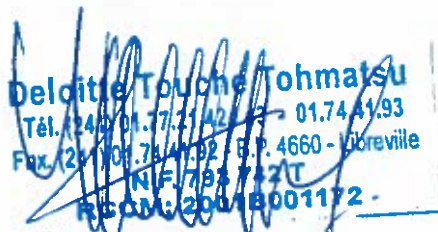
Au stade actuel de nos travaux, si les états financiers annuels 2017 d'Airtel Gabon, S.A., tels qu'ils sont présentés par la Direction Générale, sont arrêtés en l'état par le Conseil d'Administration, nous formulerons une opinion favorable sans réserve dans notre rapport d'audit destiné à l'Assemblée Générale devant statuer sur lesdits états financiers.

Si l'analyse des documents juridiques en attente ne révèle pas d'anomalie, nous ne formulerons pas d'observation dans la partie de notre rapport relatif aux vérifications spécifiques.

Fait à Libreville, le 26 juin 2018

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte Touche Tohmatsu



Yves Parfait NGUEMA
Associé - Expert-Comptable agréé CEMAC

Ce rapport est établi à l'attention exclusive et confidentielle du Conseil d'Administration dans le contexte précisé au premier paragraphe et ne doit pas être utilisé, diffusé ou cité à d'autres fins.

Désignation de l'entreprise : AIRTEL GABON S.A
 Adresse : BP 9259 Libreville
 N° Contribuable : 793029 M

Durée en mois : 12

Exercice clos le : 31/12/2017

Exercice N-1

Réf.	ACTIF	Exercice N Mont/Prov.	Net	Ex. N-1 Net
AA	Charges immobilisées			
AX	Frais d'établissement			
AY	Charges à répartir			
AC	Primes de remboursement des obligations			
AD	Immobilisations incorporelles			
AE	Frais de recherche et de développement			
AF	Brevets, Licences, Logiciels			
AG	Fonds commercial			
AH	Autres immobilisations			
AI	Immobilisations corporelles			
AJ	Terrains	1 280 888 414	1 280 888 414	1 280 147 184
AK	Bâti			
AL	Installations et agencements	2 880 287 058	38 348 845	303 002 802
AM	Matériel	253 898 802 883	204 804 133 207	64 070 238 658
AN	Matériel de transport	771 723 884	683 587 325	273 253 885
AP	Avances et acomptes versés sur immobilisat*			
AQ	Immobilisations financières			
AR	Titres de participation	8 880 000	8 880 000	
AS	Autres immobilisations financières	1 438 582 498	1 334 817 814	800 889 720
AW	(1) dont H.A.O. : Brut / Net /			
AZ	TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	282 811 585 387	228 810 834 440	71 787 367 825
BA	ACTIF CIRCULANT			
BA	Actif circulant H.A.O.			
BB	Stocks	583 701 115		114 838 400
BC	Marchandises			
BD	Matières premières et matières approvisionnem.			
BE	En-cours			
BF	Produits fabriqués			
BG	Créances et emplois assimilés	1 888 735 749	1 888 735 749	519 132 881
BH	Fournisseurs, avances versées	13 858 833 840	4 214 125 203	8 004 168 887
BI	Clients	8 500 238 467	8 900 238 467	11 481 488 025
BJ	Autres créances			
BK	TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	28 249 804 172	15 983 004 418	18 500 821 873
TRÉSORERIE-ACTIF				
BQ	Titres de placement			
BR	Valeurs à encaisser			
BS	Banques, chèques postaux, caisse	1 787 804 387	150 448 508	2 028 310 308
BT	TOTAL TRÉSORERIE - ACTIF (III)	1 787 804 387	150 448 508	2 028 310 308
BU	Écarts de conversion-Actif (IV) (jeu de change probable de change)	880 448 901	880 448 901	8 078 081 510
BZ	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	321 529 153 826	228 781 079 848	88 784 380 418

Réf.	PASSIF (avant répartition)	Exercice N	Exercice N-1
CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILÉES			
CA	Capital	6 000 000 000	6 000 000 000
CB	Actions/Parts, Capital souscrit non appelé		
CC	Primes et Réserves		
CD	Primes d'apport d'émission, de fusion		
CE	Écarts de réévaluation		
CF	Réserves indisponibles	1 288 847 380	1 288 847 380
CG	Réserves libres	1 110 128 274	1 110 128 274
CH	Report à nouveau	-88 151 455 008	-88 151 455 008
CI	Résultat net de l'exercice (Indice + ou moins -)	7 430 703 737	-28 383 488 588
CK	Autres capitaux propres		
CL	Subventions d'investissement		
CM	Provisions réglementées et fonds estimés	-73 341 874 648	
CP	TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		-80 772 378 388
DETTES FINANCIÈRES ET RESSOURCES ASSIMILÉES (A)			
DA	Emprunts	83 850 784 887	97 842 880 225
DB	Dettes de crédit-bail et contrats assimilés		
DC	Dettes financières diverses	728 458 170	630 018 183
DD	Provisions financières pour risques et charges	8 044 517 451	10 882 285 874
DE	(A) dont H.A.O.		
DF	TOTAL DETTES FINANCIÈRES (B)	82 717 758 308	108 255 206 081
DG	TOTAL RESSOURCES STABLES (B+B')	18 378 063 862	28 442 838 711
PASSIF CIRCULANT			
DH	Dettes circulantes H.A.O et ressources assimilées		
DI	Clients, avances reçues		
DJ	Fournisseurs d'exploitation	25 214 587 282	43 108 378 188
DK	Dettes fiscales	3 884 247 880	2 188 883 814
DL	Dettes sociales	1 211 273 124	447 837 307
DM	Autres dettes	10 138 843 408	7 108 714 824
DN	Risques provisionnés	880 448 901	1 879 758 487
DP	TOTAL PASSIF CIRCULANT (III)	41 168 501 285	58 713 472 428
TRÉSORERIE - PASSIF			
DQ	Banques, crédits d'escompte		
DR	Banques, crédits de trésorerie		
DS	Banques découverts	7 888 078 750	10 588 081 277
DT	TOTAL TRÉSORERIE - PASSIF (IV)	7 888 078 750	10 588 081 277
DU	Écarts de conversion - Passif (V) (gain probable de change)	14 128 888 441	
DZ	TOTAL GENERAL (B+B'+IV+V)	82 501 584 138	98 784 380 418

COMPTE DE RESULTAT (KAF)

N° Contribuable : 789028 M Exercice : 2 017 N° Contribuable : 770 458 R Exercice : 2 017

Exercice N-1	Exercice N	Exercice N-1	Exercice N
ACTIVITE D'EXPLOITATION			
RA Achats de marchandises (+ ou -)	95 000 995	336 434 334	528 007 463
RB - Variation de stocks (Marge brute sur marchandises voir TB)	173 640 110	645 082 404	253 113 275
RC Achats de matières premières et fournitures sées (+ ou -)	-	-	-
RD - Variation de stocks (Marge brute sur matières voir TG)	-	-	80 242 301 079
RE Autres achats	4 813 178 754	2 102 311 378	-
RH - Variation de stocks (+ ou -)	-	-	-
RI Transports	90 874 191	448 451 568	-
RJ Services extérieurs	29 807 833 490	48 083 465 823	68 771 308 542
RK Impôts et taxes	7 525 800 640	14 567 428 572	-
RL Autres charges (Valeur ajoutée voir TH)	762 975 940	9 128 375 108	10 776 202 823
RP Charges de personnel (I) 632 550 952 / (II) dont personnel étranger (Excédent brut d'exploitation voir TD)	8 900 882 704	18 370 271 298	-
RQ	-	-	-
RS Dotations aux amortissements et aux provisions	19 507 888 873	27 024 832 264	1 540 964 291
RW TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (Résultat d'exploitation voir TX)	71 058 377 705	118 888 054 741	84 840 329 429
ACTIVITE FINANCIERE			
SA Frais financiers	4 205 035 029	6 645 761 231	-
SC Pertes de change	308 898 794	2 587 238 817	1 793 305
SD Dotations aux amortissements et aux provisions	600 419 901	-	-
SF TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (Résultat financier voir UG)	5 392 444 723	9 172 997 848	1 793 305
SH TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES (Résultat des activités ordinaires voir UJ)	77 050 822 428	128 061 052 589	86 634 633 734
HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)			
SK Valeur comptable des cessions d'immobilisations	-	-	-
SL Charges H.A.O.	-	-	-
SM Dotations H.A.O.	-	-	-
SO TOTAL DES CHARGES H.A.O. (Résultat H.A.O. voir UP)	-	-	-
SQ Participation des travailleurs	-	-	-
SR Impôts sur le résultat	798 648 035	878 161 837	85 281 214 256
SS TOTAL PARTICIPATIONS ET IMPOTS	798 648 035	878 161 837	85 281 214 256
ST TOTAL GENERAL DES CHARGES (Résultat net voir UZ)	77 850 510 523	128 939 214 426	92 916 848 990
PRODUITS			
TA Ventes de marchandises	174 378 567	174 378 567	174 378 567
TB MARGE BRUTE SUR MARCHANDISES	84 897 543	253 113 275	80 242 301 079
TC Ventes de produits fabriqués	-	-	-
TD Travaux, services vendus	-	-	-
TE Production stockée (ou déstockage)	-	-	-
TF Production immobilisée	-	-	-
TG MARGE BRUTE SUR MATIERES	70 790 273 896	80 242 301 079	70 790 273 896
TH Produits accessoires	-	-	-
TI CHIFFRE D'AFFAIRES (I) (TA+TC+TD+TH) (II) dont à l'exportation	70 964 903 463	68 771 308 542	70 964 903 463
TJ Subventions d'exploitation	-	-	-
TK Autres produits	3 325 822 719	-	10 776 202 823
TN VALEUR AJOUTEE	49 100 030 081	24 454 359 944	49 100 030 081
TO EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	31 139 037 367	8 084 080 684	31 139 037 367
TS Reprises de provisions	-	-	-
TT Transferts de charges	-	-	-
TW TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (Résultat d'exploitation voir TX)	13 181 942 064	19 340 543 578	13 181 942 064
TX ACTIVITE FINANCIERE	-	-	-
UA Revenus financiers	-	-	-
UB Gains de change	-	-	-
UC Reprises de provisions	-	-	-
UD Transferts de charges	-	-	-
UE TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	-	-	-
UG RESULTAT FINANCIER (+ ou -)	- 4 681 590 882	9 174 781 153	- 4 681 590 882
UH TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	85 281 214 256	85 281 214 256	85 281 214 256
UI RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (I) (+ ou -)	8 230 351 772	28 515 334 779	8 230 351 772
UJ (II) dont impôt correspondant	-	-	-
UK HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)	-	-	-
UL Produits des cessions d'immobilisations	-	-	-
UM Reprises H.A.O.	-	-	-
UN Transferts de charges H.A.O.	-	-	-
UO TOTAL DES PRODUITS H.A.O.	-	-	-
UP RESULTAT H.A.O. (+ ou -)	-	-	-
UQ TOTAL GENERAL DES PRODUITS	7 430 703 737	29 393 496 568	7 430 703 737
UR RESULTAT NET (Résultat net voir UZ)	-	-	-
US Bénéfices (+), Pertes (-)	-	-	-

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFFIRE) - (XAF)
Exercice clos le 31/12/2017

N° Contribuable : 799028 M

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

- Charges décaissables restantes		+ Produits encaissables restants	
E.B.E.			
(SA) Frais financiers	4 205 025 028	(TT) Transferts de charges d'exploitation	31 130 037 367
(SC) Pertes de change	306 990 794	(UA) Revenus financiers	-
(SL) Charges	-	(UE) Transferts de charges financières	-
(SO) Participation	-	(UC) Gains de change	440 883 630
(SR) Impôts sur résultat	790 646 025	(UL) Produits H.A.O.	-
		(UN) Transferts de charges H.A.O.	-
Total (I)	5 311 682 857	Total (II)	31 579 931 217

CAFG Total (III) - Total (I) : 9 268 248 360 (N-1) - 1 968 664 302

AUTOFINANCEMENT (A.F.)

AF = CAFG - Distribution de dividendes dans l'exercice (N-1) - 1 968 664 302

AF = 26 298 241 360 = 20 268 248 360 (N-1) - 1 968 664 302

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

Var. B.F.E. = Var. Stock + Var. Créances + Var. Dettes circulant

Variation des stocks - N - (N-1)	Emplois augmentation (+)	Ressources diminution (-)
(BC) Marchandises	-	114 836 401
(BD) Matières premières	-	-
(BE) En cours	-	-
(BF) Produits fabriqués	-	-
(A) Variation globale nette des stocks	-	114 836 401

Variation des créances N - (N-1)	Emplois augmentation (+)	Ressources diminution (-)
(BH) Fournisseurs, avances versées	1 358 597 665	-
(BI) Clients	-	1 790 061 464
(BJ) Autres créances	-	1 561 227 558
(BU) Ecart de conversion - Jcif	-	5 197 631 609
(B) Variation globale nette des créances	-	7 190 322 763

Variation des dettes circulant	Emplois diminution (-)	Ressources augmentation (+)
(DJ) Clients, avances reçues	-	-
(DK) Fournisseurs d'exploitation	22 863 790 904	-
(DL) Dettes fiscales	-	1 495 283 746
(DM) Dettes sociales	-	763 635 817
(DN) Autres dettes	-	3 027 228 764
(DU) Risques provisionnés	999 308 586	-
(C) Ecart de conversion - casaf	-	14 129 899 441
(C) Variation globale nette des dettes circulant	4 477 071 701	-

VARIATION DU B.F.E. = (A) + (B) + (C)

EXCÉDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E.)

ETE = EBE - Variation BFE - Production immobilisée

N	N-1
31 130 037 367	8 004 068 687
2 628 087 463	31 378 023 140
33 897 124 849	21 203 934 453

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFFIRE) - (XAF)

Réf.	Exercice N	Exercice N-1
	Emplois	Ressources
I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS		
FA Charges immobilisées (augmentations dans l'exercice)	-	-
FB Croissance interne	9 000 000 000	-
FC Acquisitions/Cessions d'immobilisations corporelles (Valeurs nettes comptables)	27 822 405 134	-
FD Croissance externe	-	-
FE Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières	-	15 622 970
FF INVESTISSEMENT TOTAL	36 822 405 134	11 767 781 331
FG II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (cf. supra - Var. B.F.E.)	-	31 378 023 140
FH A - EMPLOIS ÉCONOMIQUES A FINANCER (FF + FG)	33 994 317 671	43 145 784 471
FI III. EMPLOIS/RESSOURCES (B.F., H.A.O.)	-	-
FJ IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS(1)	-	-
Remboursements (selon échéancier) des emprunts et dettes financières	-	-
(1) A l'exclusion des remboursements anticipés portés en VII	-	-
FK (B) - EMPLOIS TOTALS A FINANCER (FHH+FI)	33 994 317 671	43 145 784 471
FL Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (Ressources)	-	26 268 248 360
VM FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES	-	-
FN Augmentations de capital par apports nouveaux	-	-
FO Subventions d'investissement	-	-
FP Prélèvements sur le Capital	-	-
(Y) comptes retraits de l'exploitant	-	-
VII. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS	154 058 213 320	39 006 576 240
FQ Emprunts(2)	-	-
FR Autres dettes financières(2)	-	-
(2) Remboursements anticipés inscrits séparément en emplois	-	-
FS C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT	140 244 333 600	37 839 711 937
FT D - EXCÉDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (G - B)	21 537 848 832	5 308 072 534
VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE	-	-
Tresorerie nette	-	-
à la clôture de l'exercice + ou -	8 252 020 880	-
à l'ouverture de l'exercice + ou -	7 759 771 866	-
Variation trésorerie (cf. si Emploi) - (si Ressources)	50 249 109 014	5 308 072 534
Contrôle D = VIII avec signe opposé	1 507 751 060	5 308 072 535

(1) à l'exclusion des remboursements anticipés portés en VII (2) Remboursements anticipés inscrits séparément en emplois

NOTA : I, IV, V, VII en termes de flux ; II, III, VIII - différences "bilanées"

RESSOURCES		EMPLOIS	
CONTROLÉ (à partir des masses des plans N et N-1)	1 320 136 342	OU	1 320 136 342
Variation du fonds de roulement (FidR) FidR(N) - FidR(N-1)	2 628 087 463	OU	2 628 087 463
Variation du B.F. global (B.F.G.) BFG(N) - BFG(N-1)	1 507 751 060	OU	1 507 751 060
Variation de la trésorerie (T) TIN(N) - TIN(N-1)	2 628 087 462	=	2 628 087 463
TOTAL	2 628 087 462		2 628 087 463