

**Bilans**  
**arrêtés aux 31 Décembre**  
(Montants exprimés en MGA)

Actifs	Note	2021		2020
		Brut	Amortissements/ Perte de valeur	Net
<b>Actifs non courants</b>				
Immobilisations incorporelles	3	-	-	-
Immobilisations corporelles	4	191.705.000,00	( 85.222.958,33)	106.482.041,67
Immobilisations en cours		-	-	-
Immobilisations financières		-	-	-
Total Actifs Non Courants		<u>191.705.000,00</u>	<u>( 85.222.958,33)</u>	<u>106.482.041,67</u>
<b>Actifs courants</b>				
Stocks et en cours		-	-	-
Créances et emplois assimilés	5	-	-	-
Clients et autres débiteurs	5.1	35.966.000,00	-	35.966.000,00
Autres créances et actifs assimilés	5.2	497.519.477,01	-	497.519.477,01
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6			
Placements et autres équivalents de trésorerie		-	-	-
Trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue)		84.619.598,76	-	84.619.598,76
Total Actifs Courants		<u>618.105.075,77</u>	<u>-</u>	<u>618.105.075,77</u>
<b>Total Actifs</b>		<u>809.810.075,77</u>	<u>( 85.222.958,33)</u>	<u>724.587.117,44</u>
				<u>896.090.691,33</u>

**Bilans**  
**arrêtés aux 31 Décembre**  
(Montants exprimés en MGA)

<b>Capitaux propres et Passifs</b>	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital		1.000.000.000,00	1.000.000.000,00
Primes et réserves		-	-
Report à nouveau		(560.395.707,91)	(560.395.707,91)
Résultat en instance d'affectation		66.609.992,34	(52.100.030,92)
Résultat net		<u>(150.750.014,41)</u>	<u>118.710.023,26</u>
Total Capitaux propres	7	<u>355.464.270,02</u>	<u>506.214.284,43</u>
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts et dettes financières	8	<u>9.227.839,00</u>	<u>9.227.839,00</u>
Total Passifs Non Courants		<u>9.227.839,00</u>	<u>9.227.839,00</u>
<b>Passifs courants</b>			
Dettes court terme - partie court terme de dettes long terme		-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	9	307.659.746,19	315.945.925,16
Autres dettes	10	<u>52.235.262,23</u>	<u>64.702.642,74</u>
Total Passifs Courants		<u>359.895.008,42</u>	<u>380.648.567,90</u>
<b>Total Capitaux propres et Passifs</b>		<u>724.587.117,44</u>	<u>896.090.691,33</u>

**Comptes de Résultat par nature  
arrêtés aux 31 Décembre  
(Montants exprimés en MGA)**

	Note	2021	2020
Chiffre d'affaires	11	134.195.001,01	470.058.227,25
Production stockée		-	-
Production immobilisée		-	-
<b>I - Production de l'exercice</b>		<u>134.195.001,01</u>	<u>470.058.227,25</u>
Achats consommés	12	(12.497.609,99)	(23.658.544,61)
Services extérieurs et autres consommations	13	(100.619.187,03)	(189.423.922,72)
<b>II - Consommation de l'exercice</b>		<u>(113.116.797,02)</u>	<u>(213.082.467,33)</u>
<b>III - Valeur ajoutée d'exploitation (I-II)</b>		<u>21.078.203,99</u>	<u>256.975.759,92</u>
Charges de personnel	14	(127.176.977,52)	(111.840.425,95)
Impôts, taxes et versements assimilés		( 4.444.837,08)	(2.099.999,27)
<b>IV - Excédent brut d'exploitation</b>		<u>(110.543.610,61)</u>	<u>143.035.334,70</u>
Autres produits opérationnels		114.377,51	33.397.088,32
Autres charges opérationnelles	15	(1.121.556,30)	(17.476.150,29)
Dotations aux amortissements aux provisions et aux pertes de valeur		( 38.208.250,00)	(37.575.958,33)
Reprise sur provisions et pertes de valeur		-	-
<b>V - Résultat opérationnel (A)</b>		<u>(149.759.039,40)</u>	<u>121.380.314,40</u>
Produits financiers		-	-
Charges financières		-	-
<b>VI - Résultat Financier</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>VII - Résultat avant impôt (V + VI)</b>		<u>(149.759.039,40)</u>	<u>121.380.314,40</u>
Impôt exigible sur résultat	16	( 990.975,01)	( 2.670.291,14)
Impôts différés (Variations)		-	-
<b>Total des produits des activités ordinaires (B)</b>		<u>134.309.378,52</u>	<u>503.455.315,57</u>
<b>Total des charges des activités ordinaires (C)</b>		<u>(285.059.392,93)</u>	<u>(384.745.292,31)</u>
<b>VIII - Résultat des activités ordinaires</b>		<u>(150.750.014,41)</u>	<u>118.710.023,26</u>
Eléments extraordinaires (produits)		-	-
Eléments extraordinaires (charges)		-	-
<b>IX - Résultat extraordinaire</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>X - Résultat net de l'exercice (VIII + IX)</b>		<u>(150.750.014,41)</u>	<u>118.710.023,26</u>

**Comptes de Résultat par fonction**  
arrêtés aux 31 Décembre  
(Montants exprimés en MGA)

	Note	2021	2020
Produits des activités ordinaires	11	134.195.001,01	470.058.227,25
Coûts des ventes	12	(12.497.609,99)	(23.658.544,61)
<b>I - Marge brute</b>		<u>121.697.391,02</u>	<u>446.399.682,64</u>
Autres produits opérationnels		114.377,51	33.397.088,32
Coûts commerciaux		-	-
Charges administratives	13 - 14	(270.449.251,63)	(340.940.306,27)
Autres charges opérationnelles	15	(1.121.556,30)	(17.476.150,29)
<b>II - Résultat opérationnel</b>		<u>(149.759.039,40)</u>	<u>121.380.314,40</u>
Produits financiers		-	-
Charges financières		-	-
<b>III - Résultat avant impôt</b>		<u>(149.759.039,40)</u>	<u>121.380.314,40</u>
Impôt exigible sur résultat	16	( 990.975,01)	(2.670.291,14)
Impôts différés (Variations)		-	-
<b>IV - Résultat des activités ordinaires</b>		<u>(150.750.014,41)</u>	<u>118.710.023,26</u>
Eléments extraordinaires (produits)		-	-
Eléments extraordinaires (charges)		-	-
<b>V - Résultat net de l'exercice</b>		<u>(150.750.014,41)</u>	<u>118.710.023,26</u>

**Tableaux de flux de trésorerie**  
**arrêtés aux 31 Décembre**  
(Montants exprimés en MGA)  
(Méthode indirecte)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
Résultat net de l'exercice	(150.750.014,41)	118.710.023,26
Ajustement pour:		
Amortissements et provisions	38.208.250,00	37.575.958,33
Variations des impôts différés	-	-
Reprise sur provisions	-	-
Variation des stocks	-	-
Variations des clients et autres créances	(12.325.722,20)	33.122.252,29
Variation des fournisseurs et autres dettes	(20.753.559,48)	(90.770.867,05)
Plus ou moins-values de cession, nettes d'impôts	-	-
<b>Flux de trésorerie générés par l'activité (A)</b>	<u>(145.621.046,09)</u>	<u>98.637.366,83</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations	-	(7.355.000,00)
Encaissements sur cessions d'immobilisations	-	7.528.325,09
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)</b>	<u>-</u>	<u>173.325,09</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Dividendes versés aux actionnaires	-	-
Augmentation de capital en numéraire et régularisation RAN	-	-
Emission d'emprunt	-	-
Remboursement d'emprunt	-	-
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Variation de la trésorerie de la période A+B+C</b>	<u>(145.621.046,09)</u>	<u>98.810.691,92</u>
Trésorerie d'ouverture	230.240.644,85	131.429.952,93
Trésorerie de clôture	84.619.598,76	230.240.644,85
<b>Variation de trésorerie</b>	<u>(145.621.046,09)</u>	<u>98.810.691,92</u>

**Tableau de variation des capitaux propres**  
arrêté aux 31 Décembre  
(Montants exprimés en MGA)

	<u>Capital social</u>	<u>Primes &amp; réserves</u>	<u>Résultat et Report à nouveau</u>	<u>Total</u>
<b>Solde au 31 Décembre 2019</b>	1.000.000.000,00	-	(612.495.738,83)	387.504.261,17
Changement de méthode comptable	-	-	-	-
Correction d'erreurs	-	-	-	-
Autres produits & charges	-	-	-	-
Affectation du résultat 2019	-	-	-	-
Opérations en capital	-	-	-	-
Résultat net exercice 2020	-	-	118.710.023,26	118.710.023,26
<b>Solde au 31 Décembre 2020</b>	1.000.000.000,00	-	(493.785.715,57)	506.214.284,43
Changement de méthode comptable	-	-	-	-
Correction d'erreurs	-	-	-	-
Autres produits & charges	-	-	-	-
Affectation du résultat 2020	-	-	-	-
Opérations en capital	-	-	-	-
Résultat net exercice 2021	-	-	( 150.750.014,41)	( 150.750.014,41)
<b>Solde au 31 Décembre 2021</b>	1.000.000.000,00	-	( 644.535.729,98)	355.464.270,02