

2. ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

21. BILAN AU 31 DECEMBRE 2017

POSTES D'ACTIF		EXERCICE 2017			EXERCICE 2016
		Montants Bruts	Amortissement. provisions	Montants nets	Montants nets
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition (Ou goodwill)		-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	1	2 896 642 372,30	2 401 132 147,47	495 510 224,83	519 402 998,61
Frais de développement immobilier		-	-	-	-
Concession, brevets, licences, logiciels ...		2 896 642 372,30	2 401 132 147,47	495 510 224,83	519 402 998,61
Autres		-	-	-	-
Immobilisations corporelles	1	61 297 458 338,18	50 449 235 518,28	10 848 222 819,90	11 471 474 829.50
Terrains		1 921 044 196,20	-	1 921 044 196,20	1 921 044 196.20
Agencement-Aménagement-Installation		5 756 670 216,95	4 776 379 455,85	980 290 761,10	1 075 853 844.01
Constructions		5 972 185 159,88	5 947 142 831,35	25 042 328,53	49 968 802.71
Installation technique		-	-	-	-
Matériel de transport		17 162 866 294,37	14 886 925 165,99	2 275 941 128,38	2 408 571 444.79
Autres		30 484 692 470,78	24 838 788 065,09	5 645 904 405,69	6 016 036 541.79
Immobilisations mis en concession	1	690 237 361 884,13	-	690 237 361 884,13	722 559 575 214.43
Immobilisations en cours	1	61 520 134 487,56	-	61 520 134 487,56	40 766 559 593.49
Immobilisations financières	1	67 546 150,33	39 645 410,00	27 900 740,33	34 735 907.00
Titres mis en équivalence		28 906 000,00	26 831 000,00	2 075 000,00	2 075 000.00
Autres participations et créances rattachées		-	-	-	-
Autres titres immobilisés		-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières		38 640 150,33	12 814 410,00	25 825 740,33	32 660 907.00
Impôts différés actif non courants		-	-	-	-
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		816 019 143 232,50	52 890 013 075,75	763 129 130 156,75	775 351 748 543.03
ACTIFS COURANTS					
Stocks et en cours	2	46 989 209 891,01	2 203 757 556,00	44 785 452 335,01	44 518 128 784.63
Matières et fournitures consommables		42 762 069 532,19	2 203 757 556,00	40 558 311 976,19	41 145 811 526.90
En cours de production		3 426 173 260,82	-	3 426 173 260,82	3 372 317 257.73
Produits finis		-	-	-	-
Marchandises à l'extérieur		800 967 098,00	-	800 967 098,00	-
Créances et emplois assimilés	3	824 223 511 483,03	30 869 267 256,21	793 354 244 226,82	653 050 810 649.20
Clients et comptes rattachés	03a	367 155 546 428,92	24 836 990 219,81	342 318 556 209,11	292 958 120 338.31
Autres créances et actifs assimilés	03b	457 067 965 054,11	6 032 277 036,40	451 035 688 017,71	360 092 690 310.89
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4	30 504 344 055,02	-	30 504 344 055,02	32 195 680 053.14
Placements et autres équivalents de trésorerie		308 000 000,00	-	308 000 000,00	308 000 000.00
Trésorerie (fonds encaisse et dépôts à vue)		30 196 344 055,02	-	30 196 344 055,02	31 887 680 053.14
TOTAL ACTIFS COURANTS		901 717 065 429,06	33 073 024 812,21	868 644 040 616,85	729 764 619 486.97
TOTAL DES ACTIFS		1 717 736 208 661,56	85 963 037 887,96	1 631 773 170 773,60	1 505 116 368 030.00

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		EXERCICE 2017	EXERCICE 2016
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital émis		2 000 000 000,00	2 000 000 000.00
Capital non libéré		50 000 000 000,00	50 000 000 000.00
Compte de l'exploitant		-	-
Primes et réserves consolidées		10 080 000,00	10 080 000.00
Ecart d'évaluation		-	-
Ecart d'équivalence		-	-
Résultat net - part du groupe		- 85 060 573 437,60	-214 724 779 060.89
Autres capitaux propres : report à nouveau		- 491 771 736 672,29	-562 187 528 790.83
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	5	-524 822 230 109,89	-724 902 227 851.72
<u>PASSIFS NON-COURANTS</u>			
Produits différés : subventions d'investissement	6	630 809 124 127,58	591 736 235 751.78
Impôts différés	7	4 329 760 245,47	2 967 557 631.97
Emprunts et dettes financières	8	100 076 506 488,07	111 060 574 694.63
Provisions et produits constatés d'avance	9	310 724 940 980,79	311 571 979 610.36
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		1 045 940 331 841,91	1 017 336 347 688.74
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Dettes court terme - partie court terme de dettes long terme	10a	20 275 156 881,88	13 854 552 879.62
Fournisseurs et comptes rattachés	10b	1 085 585 347 353,20	1 185 915 139 519.19
Provisions et produits constatés d'avance -passifs courants		4 794 564 806,50	2 957 006 684.80
Autres dettes		-	-
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		-	9 955 549 109.37
TOTAL PASSIFS COURANTS		1 110 655 069 041,58	1 212 682 248 192.98
TOTAL DES PASSIFS		1 631 773 170 773,60	1 505 116 368 030.01

22. COMPTE DE RESULTAT

		Exercice 2017	Exercice 2016
Chiffre d'affaires	11a	606 850 265 014,39	529 798 327 426.92
Production stockée		-	-
Production immobilisée	11b	42 674 929 095,28	26 455 395 150.29
I- PRODUCTION DE L'EXERCICE	11	649 525 194 109,67	556 253 722 577.21
Achats consommés	12a	787 852 820 856,81	592 675 239 501.64
Services extérieurs et autres consommations	12b	233 140 390 808,69	257 933 997 849.86
II- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE	12	1 020 993 211 665,50	850 609 237 351.50
III- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		-371 468 017 555,83	-294 355 514 774.29
Subvention		447 331 958 516,39	233 033 851 937.15
Impôts et taxes et versements assimilés	13	- 13 397 168 844,08	-10 663 646 055.02
Charges de personnel	14	- 90 766 539 186,10	-84 631 376 842.05
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		- 28 299 767 069,62	-156 616 685 734.21
+ Autres produits opérationnels	15	25 785 212 301,46	20 471 954 212.66
+ Reprises sur provisions et pertes de valeurs	16	30 010 954 889,97	41 503 862 714.92
- Autres charges opérationnelles		-8 347 320 085,39	-1 118 105 443.73
- Dotations aux amortissements / provisions et pertes de valeurs	17	-97 492 035 217,07	-102 409 356 411.73
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-78 342 955 180,65	-198 168 330 662.09
Produits financiers	18	4 390 139 380,20	2 948 487 354.60
Charges financières	19	- 6 645 703 456,19	-13 861 368 408.68
VI- RESULTAT FINANCIER		- 2 255 564 075,99	-10 912 881 054.08
VII- RESULTAT AVANT IMPOTS		- 80 598 519 256,64	-209 081 211 716.17
Impôts exigibles sur résultats		-3 034 351 325,07	-2 649 091 637.13
Impôts différés (Variations)		- 1 427 702 855,89	-2 994 475 707.59
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 157 043 459 197,69	854 211 878 796.54
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 242 104 032 635,29	1 068 936 657 857.43
VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		- 85 060 573 437,60	-214 724 779 060.89
Eléments extraordinaires (produits)		-	-
Eléments extraordinaires (charges)		-	-
IX- RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		- 85 060 573 437,60	-214 724 779 060.89

23. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (METHODE INDIRECTE) AU 31 DECEMBRE 2017

	EXERCICE 2017	EXERCICE 2016
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net de l'exercice	-85 060 573 437,60	-214 724 779 060,89
Ajustements pour :		
+ Amortissements et provisions	283 375 641 313,55	667 839 901 941,92
+ Variation des impôts différés	1 362 202 613,50	-
- Variation des stocks	-265 267 569,38	67 116 208,06
- Variation des clients et autres créances	-140 459 328 134,17	-133 801 099 597,58
+ Variation des fournisseurs et autres dettes	-97 071 119 878,14	-266 667 791 004,88
- Plus ou moins-values de cession, nettes d'impôts	-	-
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	-38 118 445 092,24	52 713 348 486,63
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaissements sur acquis ^o d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-77 346 038 570,72	-53 777 315 167,14
Encaissements sur cession d'immobilisations corporelles ou incorporelles	129 912 357 439,92	10 741 929 746,31
Incidences des variations de paramètres de consolidation (1)	-	-
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	52 566 318 869,20	-43 035 385 420,83
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires	-	-
Augmentation de capital en numéraire	-	-
Emission d'emprunt	-389 280 665,71	-1 617 886 049,27
Remboursement d'emprunt	-5 794 380 000,00	-1 500 000 000,00
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	-6 183 660 665,71	-3 117 886 049,27
Variation de trésorerie de la période (A + B + C)	8 264 213 111,25	6 560 077 016,53
Trésorerie d'ouverture	22 240 130 943,77	15 680 053 927,24
Trésorerie de clôture	30 196 344 055,02	31 887 680 053,14
Incidence des variations de cours des devises	-	-
Titre de placement	308 000 000,00	308 000 000,00
Découvert bancaire	-	-9 955 549 109,37
Variation de trésorerie	8 264 213 111,25	6 560 077 016,53

24. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2016

	Capital social	Réserves & Cpte exploitant	Résultat & RAN	Total
Solde au 31 Décembre 2015	52 000 000 000,00	10 080 000,00	-1 161 084 350 307,77	-1 109 074 270 307,77
Changement de méthode comptable	-	-	-	-
Correction d'erreurs	-	-	-	-
Autres produits & charges	-	-	598 896 821 516,94	598 896 821 516,94
Affectation du résultat 2015	-	-	-	-
Opérations en capital	-	-	-	-
Résultat net exercice 2016	-	-	- 214 724 779 060,89	-214 724 779 060,89
Solde au 31 Décembre 2016	52 000 000 000,00	10 080 000,00	-776 912 307 851,72	- 724 902 227 851,71
Changement de méthode comptable	-	-	-	-
Correction d'erreurs	-	-	-	-
Autres produits & charges	-	-	285 140 571 179,43	285 140 571 179,43
Affectation du résultat 2015	-	-	-	-
Opérations en capital	-	-	-	-
Résultat net exercice 2016	-	-	- 85 060 573 437,60	-85 060 573 437,60
Solde au 31 Décembre 2017	52 000 000 000,00	10 080 000,00	-576 832 310 109,89	-524 822 230 109,89