ETATS FINANCIERS DE SYNTHESE AU 31 DECEMBRE 2025

En XOF

BILAN

LIBELLES	2025	2024
	-	-
Immobilisations incorp.	1 139 639 367	1 121 639 367
Immobilisations corp.	74 465 391 368	65 519 851 242
Avances sur immob.	3 438 371 671	4 603 919 773
Immobilisations financ.	4 081 929 388	2 923 191 975
Total actif immobilisé	**83 125 331 794**	**74 168 602 357**
Stocks	52 130 880 337	37 630 526 666
Fournisseurs, avances	859 382 194	2 209 986 284
Clients	2 711 222 025	2 589 740 597
Autres créances	3 511 598 231	1 748 796 048
Total actif circulant	**59 213 082 787**	**44 179 049 595**
Disponibilité	4 513 670 176	4 744 389 947
Total trésorerie - Actif	**4 513 670 176**	**4 744 389 947**
TOTAL ACTIF	**146 852 084 757**	**123 092 041 899**
Capital Social	8 820 000 000	8 820 000 000
Primes et Réserves	22 367 798 582	22 367 798 582
Report à nouveau	- 11 233 963 167	- 13 824 574 469
Résultat net	- 6 131 800 226	2 590 611 302
Total capitaux propres	**13 822 035 189**	**19 953 835 415**
Dettes financières et resources assimilées	69 108 844 430	32 078 800 331
Total ressources stables	**82 930 879 619**	**52 032 635 746**
Total passif circulant	52 902 913 471	55 650 076 986
Total trésorerie - Passif	11 018 291 667	15 409 329 167
TOTAL PASSIF	**146 852 084 757**	**123 092 041 899**

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (TFT)

LIBELLES	2025	2024
TRESORERIE NETTE AU 1er JANVIER	**- 10 664 939 220**	**- 7 401 641 149**
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	-	-
Capacité d'Autofinancement Globale (CAFG)	8 027 464 586	15 692 692 767
- Variation de l'Actif circulant H.A.O. (1)	-	-
- Variation des stocks	- 14 500 353 671	- 6 682 578 596
- Variation des créances et emplois assimilés	- 533 679 521	- 1 707 859 039
+ Variation du passif circulant (1)	17 252 836 485	10 941 509 644
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	**10 246 267 879**	**18 243 764 776**
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements	-	-
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles	- 18 000 000	- 163 008 908
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles	- 21 632 921 493	- 18 109 044 115
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	- 3 509 173 852	- 301 323 732
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	31 317 795	593 221
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	2 350 436 439	2 465 040 684
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS	**- 22 778 341 111**	**- 16 107 742 850**
Flux de trésorerie provenant du financement par les capitaux propres	-	-
+ Augmentations de capital par apports nouveaux	-	-
+ Subventions d'investissement reçues	-	-
- Prélèvements sur le capital	-	-
- Dividendes versés	-	-
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES CAPITAUX PROPRES	**-**	**-**
Flux de trésorerie provenant du financement par les capitaux étrangers	-	-
+ Emprunts	19 073 400 932	728 778 476
+ Autres dettes financières	-	-
- Remboursements des emprunts et autres dettes financières	- 2 381 009 971	- 6 128 098 473
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES CAPITAUX ETRANGERS	**16 692 390 961**	**- 5 399 319 997**
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	**16 692 390 961**	**- 5 399 319 997**
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE DE LA PERIODE	**4 160 317 729**	**- 3 263 298 071**
TRESORERIE NETTE AU 31 DECEMBRE	**- 6 504 621 491**	**- 10 664 939 220**

COMPTE DE RESULTAT

LIBELLES	2025	2024
Ventes de marchandises	12 686 965 102	14 729 849 424
Achats de marchandises	- 12 757 444 499	- 13 172 608 124
- Variation de stocks de marchandises	1 107 617 854	- 1 254 774 665
MARGE COMMERCIALE	**1 037 138 457**	**302 466 635**
Ventes de produits fabriqués	66 035 361 131	70 651 072 445
Travaux, services vendus	-	-
Produits accessoires	1 846 263 218	1 838 205 013
CHIFFRE D'AFFAIRES	**80 568 589 451**	**87 219 126 882**
Production stockée (ou déstockage)	12 721 323 719	6 868 075 168
Production immobilisée	9 985 905 649	9 633 951 246
Subventions d'exploitation	-	-
Autres produits	1 205 659 429	2 297 087 290
Transferts de charges d'exploitation	411 411 422	399 880 511
Achats de matières premières et fournitures liées	- 27 214 672 095	- 25 636 068 255
- Variation de stocks de matières premières et fournitures liées	-	-
Autres achats	- 21 254 188 997	- 19 523 503 602
- Variation de stocks d'autres approvisionnements	843 637 772	208 755 113
Transports	- 278 776 501	- 293 771 369
Services extérieurs	- 12 011 972 904	- 9 806 142 738
Impôts et taxes	- 2 588 702 951	- 1 961 624 680
Autres charges	- 1 854 402 089	- 1 735 073 605
VALEUR AJOUTEE	**28 883 985 260**	**33 243 309 172**
Charges de personnel	- 13 253 455 542	- 12 935 531 715
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	**15 630 529 718**	**20 307 777 457**
Reprises d'amortissements, provisions et dépréciations	-	856 945 953
Dotations aux amortissements, aux provisions et dépréciations	- 13 801 582 572	- 13 088 582 639
RESULTAT D'EXPLOITATION	**1 828 947 146**	**8 076 140 771**
Revenus financiers et assimilés	4 314 601	6 556 621
Reprises de provisions et dépréciations financières	-	-
Transferts de charges financières	-	-
Frais financiers et charges assimilées	- 7 572 379 733	- 4 577 605 399
Dotations aux provisions et dépréciations financières	- 22 357 577	- 94 842 436
RESULTAT FINANCIER	**- 7 590 422 709**	**- 4 665 891 214**
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	**- 5 761 475 563**	**3 410 249 557**
Produits des cessions d'immobilisations	31 317 795	593 221
Autres produits H.A.O.	-	-
Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	- 366 642 458	- 776 195 564
Autres charges H.A.O.	-	-
RESULTAT HORS ACTIVITES ORDINAIRES	**- 335 324 663**	**- 775 602 343**
Participation des travailleurs	-	-
Impôts sur le résultat	- 35 000 000	- 44 035 912
RESULTAT NET	**- 6 131 800 226**	**2 590 611 302**

PROJET D'AFFECTATION DU RESULTAT

ORIGINES	2025	2024
Report à nouveau antérieur débiteur	- 11 233 963 167	- 13 824 574 469
Réserves libres antérieures créditeurs	18 727 210 661	18 727 210 661
Résultat net de l'exercice	- 6 131 800 226	2 590 611 302
Total origines	**1 361 447 268**	**7 493 247 494**
AFFECTATIONS		
Réserves libres antérieures créditeurs	18 727 210 661	18 727 210 661
Dividendes		
Report à nouveau	- 17 365 763 393	- 11 233 963 167
Total affectations	**1 361 447 268**	**7 493 247 494**

Comptes certifiés par les Commissaires aux comptes au terme d'un examen des comptes au 31 décembre 2025.

Etats financiers à soumettre à l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de 21 mai 2026.