BILAN FUSIONNE
ONATEL-SA

ONATEL-SA

Bilan fusionné au 31.12.2010

BILAN AU 31 DECEMBRE 2010

Réf.	ACTIF	Exercice 2010			Exercice 2009
		Brut	Amort./Prov.	NET	
	ACTIF IMMOBILISE (1)				
AA	**Charges immobilisées**				
AB	Frais d'établissement et charges	15 181 719		15 181 719	31 687 311
	à répartir				
AC	Primes de remboursemt des obligat°				
AD	**Immobilisations incorporelles**				
AE	Frais de recherche et de développemt				
AF	Brevets, licences, logiciels	32 678 702 649	13 063 135 669	19 615 566 980	253 882 234
AG	Fonds commercial				
AH	Autres immobilisations incorporelles				
AI	**Immobilisations corporelles**				
AJ	Terrains	2 976 594 134	61 630 000	2 914 964 134	2 115 113 293
AK	Bâtiments	9 846 679 515	6 128 897 558	3 717 781 957	3 850 491 712
AL	Installations et agencements	255 266 971 615	135 420 468 600	119 846 503 015	65 391 497 817
AM	Matériel	8 849 474 282	7 798 508 466	1 050 965 816	1 255 692 341
AN	Matériel de transport	4 540 912 381	4 310 827 752	230 084 629	497 442 888
AP	**Avances et acomptes versés sur immobilisations**	1 261 564 770		1 261 564 770	301 218 655
	Immobilisations financières				
AQ	Immobilisations financières				
AR	Titres de participation	2 073 444 202	635 304 434	1 438 139 768	12 118 089 617
AS	Autres immobilisations financières	152 384 175		152 384 175	5 540 765 537
AW	(1) dont H.A.O : Brut…….. Net……..				
AZ	**TOTAL ACTIF IMMOBILISE**	**317 661 909 442**	**167 418 772 479**	**150 243 136 963**	**91 355 881 405**
	ACTIF CIRCULANT				
BA	**Actif circulant H.A.O.**	3 592 366		3 592 366	36 445 038
BB	**Stocks**				
BC	Marchandises	2 139 206 726	357 387 805	1 781 818 921	112 102 321
BD	Matières premières et autres approvisionnements	4 057 392 487	514 855 738	3 542 536 749	4 574 748 513
BE	En-cours				
BF	Produits fabriqués				
BG	**Créances et emplois assimilés**				
BH	Fournisseurs, avances versées	533 182 513	130 332 443	402 850 070	249 904 618
BI	Clients	45 895 641 277	12 256 989 474	33 638 651 803	20 641 327 041
BJ	Autres créances	33 698 313 893	4 217 605 058	29 480 708 835	72 679 262 835
BK	**TOTAL ACTIF CIRCULANT**	**86 327 329 262**	**17 477 170 518**	**68 850 158 744**	**98 293 790 366**
	TRESORERIE - ACTIF				
BQ	Titres de placement	10 479 579		10 479 579	0
BR	Valeurs à encaisser	232 398 389		232 398 389	0
BS	Banques, chèques postaux, caisse	9 869 127 184	232 461 151	9 636 666 033	9 846 123 315
BT	**TOTAL TRESORERIE - ACTIF**	**10 112 005 152**	**232 461 151**	**9 879 544 001**	**9 846 123 315**
BU	**Ecarts de conversion-Actif** (perte probable de change)	72 405 361	0	72 405 361	33 939 297
BZ	**TOTAL GENERAL (AZ+BK+BT+BU)**	**414 173 649 217**	**185 128 404 148**	**229 045 245 069**	**199 529 734 383**

ONATEL-SA

BILAN AU 31 DECEMBRE 2010

Réf.	PASSIF (avant répartition)	Exercice 2010	Exercice 2009
	CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES		
CA	**Capital**	34 000 000 000	34 000 000 000
CB	Actionnaires capital non appelé -		
CC	**Primes et Réserves**		
CD	Primes d'apport, d'émission, de fusion	22 498 212 589	
CE	Ecarts de réévaluation		
CF	Réserves indisponibles	3 242 481 765	2 991 008 341
CG	Réserves libres	3 798 468 324	1 535 207 512
CH	Report à nouveau + ou -		
CI	**Résultat net de l'exercice** (bénéfice + ou perte -)	11 007 942 744	2 514 734 236
CK	**Autres capitaux propres**		
CL	Subventions d'investissement	765 680 822	1 177 626 485
CM	Provisions réglementées et fonds assimilés		0
CP	**TOTAL CAPITAUX PROPRES**	**75 312 786 244**	**42 218 576 574**
	DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES(1)		
DA	Emprunts	33 613 539 806	40 670 406 780
DB	Dettes de crédit-bail et contrats assimilés		0
DC	Dettes financières diverses	3 782 477 392	3 217 998 893
DD	Provisions financières pour risques et charges	4 648 177 769	3 826 209 037
	1) dont H.A.O. :……		
DF	**TOTAL DETTES FINANCIERES**	**42 044 194 967**	**47 714 614 710**
DG	**TOTAL RESSOURCES STABLES (CP + DF)**	**117 356 981 211**	**89 933 191 284**
	PASSIF CIRCULANT		
DH	Dettes circulantes H.A.O. et ressources assimilées.	21 557 220 997	8 171 983 741
DI	Clients, avances reçues	31 231 667	0
DJ	Fournisseurs d'exploitation	22 453 192 621	10 642 720 853
DK	Dettes fiscales	20 992 677 934	7 161 320 192
DL	Dettes sociales	2 897 878 946	2 667 495 375
DM	Autres dettes	35 196 436 667	78 678 673 847
DN	Risques provisionnés	4 330 900	76 684 667
DP	**TOTAL PASSIF CIRCULANT**	**103 132 969 732**	**107 398 878 675**
	TRESORERIE - PASSIF		
DQ	Banques, crédits d'escompte		0
DR	Banques, crédits de trésorerie	6 962 942 276	2 003 733 446
DS	Banques, découverts	1 584 064 158	180 938 484
DT	**TOTAL TRESORERIE - PASSIF**	**8 547 006 434**	**2 184 671 930**
DU	**Ecarts de conversion-Passif**	8 287 692	12 992 494
	(gain probable de change)		
DZ	**TOTAL GENERAL (DG + DP +DT + DU)**	**229 045 245 069**	**199 529 734 383**

COMPTE DE RESULTAT FUSIONNE ONATEL-SA

ONATEL-SA

Compte de résultat fusionné au 31.12.2010

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2010

Réf.	CHARGES	Exercice 2010	Exercice 2009
	ACTIVITE D'EXPLOITATION		
RA	Achats de marchandises	36 551 354	94 604 357
RB	- Variation de stocks (- ou +)	36 088 228	-22 198 861
	(Marge brute sur marchandises voir TB)		
RC	Achats de matières premières et fournitures liées	3 598 513 000	2 594 751 230
RD	- Variation de stocks (- ou +)	1 252 028 336	-28 839 182
	(Marge brute sur matières voir TG)		
RE	Autres achats	14 474 864 408	13 275 381 529
RH	- Variation de stocks (- ou +)	7 605 155	58 821 269
RI	Transports	902 263 314	257 136 812
RJ	Services extérieurs	20 017 688 367	12 987 013 385
RK	Impôts et taxes	1 394 186 385	2 002 733 286
RL	Autres charges	4 286 908 819	3 980 960 201
	(Valeur ajoutée voir TN)		
RP	Charges de personnel	12 677 887 349	13 040 978 704
	dont personnel extérieur ……/…….		
	(Excédent brut d'exploitation voir TQ)		
RS	Dotations aux amortissements et aux provisions	24 762 940 690	12 640 961 636
RW	**Total des charges d'exploitation**	**83 447 525 405**	**60 882 304 366**
	(Résultat d'exploitation voir TX)		
	ACTIVITE FINANCIERE		
SA	Frais financiers	2 474 526 877	3 240 049 560
SC	Pertes de change	450 528 991	81 950 049
SD	Dotations aux amortissements et aux provisions		91 330 522
SF	**Total des charges financières**	**2 925 055 868**	**3 413 330 131**
	(Résultat financier voir UG)		
SH	**Total des charges des activités ordinaires(RW+SF)**	**86 372 581 273**	**64 295 634 497**
	(Résultat des activités ordinaires voir UI)		
	HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)		
SK	Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	1 188 802 613	2 502 433 620
SL	Charges H.A.O.		
SM	Dotations H.A.O.		
SO	**Total des charges H.A.O.**	**1 188 802 613**	**2 502 433 620**
	(Résultat H.A.O. voir UP)		
SQ	Participation des travailleurs		
SR	Impôts sur le résultat	8 513 523 583	231 342 961
SS	**Total participation et impôts**	**8 513 523 583**	**231 342 961**
ST	**TOTAL GENERAL DES CHARGES(SH + SO + SS)**	**96 074 907 469**	**67 029 411 078**
	(Résultat net voir UZ)		

ONATEL-SA

Compte de résultat fusionné au 31.12.2010

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2010

Réf.	PRODUITS			Exercice 2010	Exercice 2009
	ACTIVITE D'EXPLOITATION				
TA	Ventes de marchandises			98 502 858	82 804 557
TB	MARGE BRUTE SUR MARCHANDISES	**25 863 276**	**10 399 061**		
TC	Ventes de produits fabriqués			102 534 903 521	42 134 506 667
TD	Travaux, services vendus				
TE	Production stockée (ou déstockage)		(+ ou -)	546 398 241	497 340 331
TF	Production immobilisée				
TG	MARGE BRUTE SUR MATIERES	**98 230 760 426**	**40 065 934 950**		
TH	Produits accessoires			296 353 704	2 816 136 430
TI	CHIFFRE D'AFFAIRES (TA + TC + TD + TH)(1)	**102 929 760 083**	**45 033 447 654**		
TJ	(1) dont à l'exploitation	……../….	……		
TK	Subventions d'exploitation				
TL	Autres produits			432 543 568	2 131 680 872
TN	VALEUR AJOUTEE	**57 902 004 525**	**12 462 104 831**		
TQ	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	**45 224 117 176**	**-578 873 873**		
TS	Reprises de provisions			995 986 333	2 474 843 976
TT	Transferts de charges			1 218 763 020	6 007 907 943
TW	**Total des produits d'exploitation**			**106 123 451 244**	**56 145 220 776**
TX	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	**22 675 925 839**	**-4 737 083 590**		
	ACTIVITE FINANCIERE				
UA	Revenus financiers			254 104 819	12 258 046 455
UC	Gains de change			227 298 336	91 343 346
UD	Reprises de provisions			66 050 151	113 022 395
UE	Transferts de charges			0	427 324 860
UF	**Total des produits financiers**			**547 453 306**	**12 889 737 056**
UG	RESULTAT FINANCIER (+ ou -)	**-2 377 602 562**	**9 476 406 925**		
UH	**Total des produits des activités ordinaires (TW+UF)**			**106 670 904 550**	**69 034 957 832**
UI	RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES (1)(+ou-)	**20 298 323 277**	**4 739 323 335**		
	(1) dont impôt correspondant	……../	……		
	HORS ACTIVITES ORDINAIRE (H.A.O.)				
UK	Produits des cessions d'immobilisations				96 672 344
UL	Produits H.A.O.				
UM	Reprises H.A.O. sur dotations et subventions			411 945 663	412 515 138
UN	Transferts de charges				
UO	**Total des produits H.A.O.**			**411 945 663**	**509 187 482**
UP	RESULTAT H.A.O. (+ ou -)	**-776 856 950**	**-1 993 246 138**		
UT	**TOTAL GENERAL DES PRODUITS (UH+UO)**			**107 082 850 213**	**69 544 145 314**
UZ	RESULTAT NET (UT - ST) (+ ou -)	**11 007 942 744**	**2 514 734 236**		

TAFIRE
ONATEL-SA

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)

1re PARTIE : DETERMINATION DES SOLDES FINANCIERS DE L'EXERCICE N

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

CAFG = EBE
- Charges décaissables restantes } à l'exclusion des cessions
+ Produits encaissables restants } d'actif immobilisé

		E.B.E.	**45 224 117 176**
		Régularisation de l'E.B.E	
(SA) Frais financiers	**2 474 526 877**	(TT) Transferts de charges d'exploitation	**1 218 763 020**
(SC) Pertes de change	**450 528 991**	(UA) Revenus financiers	**254 104 819**
(SL) Charges H.A.O.		(UE) Transferts de charges financières	
(SQ) Participation		(UC) Gains de change	**227 298 336**
(SR) Impôts sur le résultat	**8 513 523 583**	(UL) Produits H.A.O.	
		(UN) Transferts de charges H.A.O.	
Total (I)	**11 438 579 451**		**46 924 283 351**

CAFG : Total (II) - Total (I) = **35 485 703 900** XA (N - 1) :

I AUTOFINANCEMENT (A.F.)

AF = CAFG - Distributions de dividendes dans l'exercice (1)

AF = **35 485 703 900** - = **35 485 703 900** XB (N - 1) :

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

Var. B.F.E. = Var. Stocks (2) + Var. Créances (2) + Var. Dettes circulantes (2)

Variation de l'Actif et du Passif circulants : N - (N - 1)	Emplois augmentation (+)		Ressources diminution (-)
(A) Variation globale nette des stocks		ou	**940 545 340**
(B) Variation globale nette des créances	**8 480 637 923**	ou	
(C) Variation globale nette des dettes circulantes		ou	**12 142 170 697**
VARIATION DU B.F.E = A + B + C		ou	**4 602 078 114**

(1) Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice y compris les acomptes sur dividendes.

(2) A l'exclusion des éléments H.A.O.

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)

2e PARTIE : TABLEAU

Réf.		Emplois	Ressources	Exercice N - 1 (E - ; R +)
	I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS			
	Acquisitions/Cessions d'immobilisations corp & incorp	42 514 065 327		
	Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières	25 656 126	3 050 125	
FF	**INVESTISSEMENT TOTAL**	42 536 671 328		
FG	**II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (cf. supra : Var. B.F.E.)**		4 602 078 114	
FH	**A - EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF + FG)**	37 934 593 214		
F I	**III. EMPLOIS/RESSOURCES (B.F., H.A.O.)**		5 893 062 901	
FJ	**IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS** (1)	12 850 081 676	////////////////////	
	(1) A l'exclusion des remboursements anticipés portés en VII			
FK	**B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCER**	44 891 611 989		
	V. FINANCEMENT INTERNE			
	Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (Ressources)		35 485 703 900	
	VI. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES			
	VII. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS		5 668 885 129	
FS	**C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT**		41 154 589 029	
FT	**D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C - B)**	3 737 022 960		
	VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE			
	Trésorerie nette			
FU	à la clôture de l'exercice + ou -	1 332 537 567		
FV	à l'ouverture de l'exercice + ou -	5 069 560 527		
FW	**Variation Trésorerie : (+ si Emploi ; - si Ressources)**		3 737 022 960	
	Contrôle : D = VIII avec signe opposé			

Nota : I, IV, V, VI, VII : en termes de flux ; II, III, VIII : différences " bilantielles "

CONTROLE (à partir des masses des bilans N et N - 1)	Emplois	Ressources
Variation du fonds de R.(F.d.R.) : FdR(N) - FdR(N - 1)	14 232 163 975	
Variation du B.F. global (B.F.G.) : BFG(N) - BFG(N - 1)		10 495 141 015
Variation de la trésorerie (T) : T(N) - T(N - 1)		3 737 022 960
TOTAL	14 232 163 975	14 232 163 975