



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 ressources 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 (TF1)		
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.