



**ETATS FINANCIERS DE SYNTHESE AU 31/12/2018 (en milliers de FCFA)**

**BILAN AU 31 DECEMBRE 2018**

| ACTIF                         | 2018              | 2017              | PASSIF   | 2018              | 2017              |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|--|-------------------|-------------------|
| Charges immobilisées          | 0                 | 0                 | Capital  | 21 601 840        | 21 601 840        |
| Immobilisations incorporelles | 51 718            | 90 990            | Primes et réserves                             | 26 799 109        | 26 739 995        |
| Immobilisations corporelles   | 66 363 063        | 65 427 743        | Résultat net l'exercice                        | 2 977 497         | 10 427 997        |
| Autres immobilisations        | 503 451           | 609 521           | Dettes financières                             | 3 146 534         | 5 770 195         |
| Stocks                        | 12 710 076        | 11 674 535        | Provisions financières pour risques et charges | 2 005 208         | 1 860 525         |
| Créances et emplois assimilés | 6 547 579         | 9 123 156         | Fournisseurs d'exploitation                    | 3 743 557         | 3 873 793         |
| Trésorerie-Actif              | 330 638           | 467 888           | Autres dettes                                  | 9 098 233         | 9 520 869         |
| Ecart de Conversion actif     | 0                 | 0                 | Trésorerie passif                              | 17 134 549        | 7 598 619         |
|                               |                   |                   | Ecart de conversion passif                     | 0                 | 0                 |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>86 506 526</b> | <b>87 393 833</b> | <b>TOTAL</b>                                   | <b>86 506 526</b> | <b>87 393 833</b> |

**COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2018**

| DEBIT  | 2018              | 2017              | CREDIT                               | 2018              | 2017              |
|--|-------------------|-------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Achat de marchandises et var. de stocks        | 304 276           | 281 437           | Ventes de marchandises               | 491 564           | 618 650           |
| Achats de matières premières et var. de stocks | 19 572 671        | 21 866 859        | Ventes de produits fabriqués         | 55 275 681        | 68 506 295        |
| Autres achats                                  | 10 258 952        | 10 416 616        | Travaux, services rendus             | 582 379           | 527 692           |
| Transports                                     | 508 436           | 1 808 686         | Production immobilisée               | 3 598 043         | 3 592 372         |
| Services extérieurs                            | 5 174 682         | 4 442 011         | Production stockée                   | 311 220           | 621 819           |
| Impôts et taxes                                | 1 673 628         | 2 045 402         | Produits accessoires                 | 350 674           | 390 569           |
| Autres charges                                 | 846 210           | 1 228 633         | Autres produits                      | 248 832           | 69 095            |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                       | <b>38 338 855</b> | <b>42 089 643</b> | <b>TOTAL DES PRODUITS</b>            | <b>60 858 392</b> | <b>74 326 492</b> |
|  |                   |                   | <b>VALEUR AJOUTEE</b>                | <b>22 519 537</b> | <b>32 236 850</b> |
| Charges du personnel                           | 13 255 454        | 12 277 469        | <b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>  | <b>9 264 083</b>  | <b>19 959 381</b> |
| Dotation aux amortissements et provisions      | 7 087 632         | 6 716 553         | Reprise de provisions                | 1 814 798         | 1 283 483         |
|  |                   |                   | Transfert de charges                 | 427 044           | 155 902           |
| Charges financières                            | 869 784           | 614 318           | <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>       | <b>4 418 294</b>  | <b>14 682 214</b> |
| Charges H.A.O                                  | 249 434           | 450 513           | Produits financiers                  | 57 340            | 35 477            |
| Impôts sur le résultat                         | 387 775           | 3 233 084         | <b>RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES</b> | <b>3 605 850</b>  | <b>14 103 373</b> |
|  |                   |                   | Produits H.A.O                       | 8 856             | 8 220             |
|  |                   |                   | <b>RESULTAT NET</b>                  | <b>2 977 497</b>  | <b>10 427 997</b> |

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2018**

|   | 2018                | 2017                |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>TRESORERIE NETTE AU 1er JANVIER</b>                              | <b>(7 130 732)</b>  | <b>(12 099 659)</b> |
| Capacité d'autofinancement Globale                                  | 8 508 537           | 16 313 793          |
| Variation du BF lié aux activités opérationnelles                   | 987 165             | 5 268 409           |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>   | <b>9 495 701</b>    | <b>21 582 202</b>   |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements</b> | <b>(6 189 939)</b>  | <b>(7 515 377)</b>  |
| Flux de trésorerie provenant des capitaux propres                   | (10 368 883)        | (7 690 255)         |
| Flux de trésorerie provenant des capitaux étrangers                 | (2 610 058)         | (1 407 642)         |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>    | <b>(12 978 941)</b> | <b>(9 097 897)</b>  |
| <b>VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE DE LA PERIODE</b>               | <b>(9 673 179)</b>  | <b>4 968 928</b>    |
| <b>TRESORERIE NETTE AU 31 DECEMBRE</b>                              | <b>(16 803 910)</b> | <b>(7 130 732)</b>  |

**PROJET D'AFFECTATION DU RESULTAT**

| AFFECTATIONS                          | 2018              | 2017              | ORIGINES                               | 2018              | 2017              |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|--|-------------------|-------------------|
| Réserve légale                        | 0                 | 0                 | Report à nouveau antérieur (pertes)    | 0                 | 0                 |
| Réserve statutaires ou contractuelles | 0                 | 0                 | Report à nouveau antérieur (bénéfices) | 20 269 400        | 20 210 287        |
| Autres réserves disponibles           | 0                 | 0                 | Résultat net de l'exercice             | 2 977 497         | 10 427 997        |
| Dividendes                            | 3 024 258         | 10 368 883        | Prélèvements sur réserves              | 0                 | 0                 |
| Autres affectations                   |                   | 0                 |  |                   |                   |
| Report à nouveau                      | 20 222 640        | 20 269 400        |  |                   |                   |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>23 246 897</b> | <b>30 638 283</b> | <b>TOTAL</b>                           | <b>23 246 897</b> | <b>30 638 283</b> |

**COMMENTAIRES**

Le résultat net 2018 est en retrait par rapport à 2017 en raison de la baisse conguguée de 23% des prix de vente du caoutchouc et de l'huile de palme brute et d'une grève illégale ayant affectée l'activité durant 4 semaines au cours des mois de septembre et octobre 2018.

Comptes approuvés par l'Assemblée Générale du 14 juin 2019 et certifiés par les Commissaires aux comptes.