

A Monsieur le Président du Conseil  
d'Administration de la Régionale  
d'Épargne et de Crédit

BP 30145 YAOUNDE  
REPUBLIQUE DU CAMEROUN

YAOUNDE LE 15 AVRIL 2021

## RAPPORT GENERAL DE CERTIFICATION DES COMPTES EXERCICE 2020

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes de votre établissement de micro finance « La Régionale d'Épargne et de Crédit » S.A arrêtés au 31/12/2020, que vous avez bien voulu nous confier, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport de mission.

Les états financiers de la Régionale d'Épargne et de Crédit Cameroun constitués du bilan, du compte de résultat, du Tableau Financier des Ressources et Emploi, et de l'état annexé relèvent de la responsabilité de la Direction Générale de la société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit. Ces normes requièrent que l'audit soit planifié et réalisé en vue d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments justifiant les données contenues dans les états financiers. Un audit consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues par la direction générale, ainsi que la présentation des états financiers pris dans leur ensemble. Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion. Conformément aux dispositions 710 et suivantes de l'acte uniforme OHADA portant droit des sociétés commerciales et GIE, nous avons procédé aux diverses vérifications prévues par les lois et règlements, notamment les dispositions du règlement COBAC N° 4

01/17/CEMAC/UMAC/COBAC du 27 septembre 2017 relatif aux conditions d'exercice et de contrôle de l'activité de micro finance dans la zone CEMAC.

Nous nous sommes particulièrement appuyés sur les normes prudentielles applicables aux établissements de micro finance dont le REGLEMENT-COBAC EMF R 2017/07 relatif à la classification, à la comptabilisation et au provisionnement des créances douteuses pour évaluer les provisions sur créances douteuses. Nous avons également procédé au contrôle des dossiers physiques des engagements tenus dans les agences ou conservés au siège. 

# 1. LE CONTROLE DES COMPTES

## 1.1. LES ANOMALIES COMPTABLES DE L'EXERCICE 2020

### ➤ **Compte 381999999 « CLIENT DE PASSAGE DAP REJET GAB »**

Les opérations de rejet GAB laissent entrevoir plusieurs failles :

- Les opérations qui alimentent ce compte sont constituées des opérations de rejet des DAB. Cependant les débits sont constitués des opérations de restitution des fonds aux clients ayant adressé des lettres de réclamation à la REC. Selon la procédure N°061/D4/01 relative à l'approvisionnement des caisses DAB et traitement des réclamations clients, « l'excédent est reversé dans le compte 38 rejets DAB de l'agence ». Ceci a pour conséquence les différents soldes des comptes 381999999 au 31/12/2020 des agences suivantes dont les dossiers justificatifs ne nous ont pas été présentés :

Agence	N° de compte	Solde créditeur au 31/12/2020	Observations	Opérations spécifiques de régularisation débit à justifier		
				Date	Montant porté au débit	Libellé
MBANDJOCK	38199999907-29	2 009 000	Non justifié	30/12/2020	428 000	OD REGUL CAISSE DAB
VIP	38199999904-19	370 000	Non justifié	30/12/2020	463 000	OD REGUL CAISSE DAB
FIGUIL	38199999919-80	620 000	Non justifié	30/12/2020	620 000	OD regul caisse DAB
BERTOUA	38199999906-71	401 000	Non justifié	30/12/2020	1 444 000	OD REGUL CAISSE DAB
MVOG MBI	38199999905-24	255 555	Non justifié	31/12/2020	460 000	REGUL CAISSE DAB
NDOKOTI	38199999908-81	345 000	Non justifié			
EBOLOWA	38199999916-48	200 000	Non justifié			
NGAOUNDERE	38199999911-92	80 000	Non justifié			
BIYEM ASSI	38199999915-46	365 000	Non justifié			
		<b>4 645 555</b>		<b>TOTAL</b>	<b>3 422 000</b>	

Le GIMAC ne permet pas d'identifier individuellement les opérations en cause. Ces rejets de caisse DAB (écarts) sont systématiquement dans les comptes 38 et les nombreuses régularisations qui jusqu'à ce jour ne sont pas clarifiées, ne permettent pas de valider ce compte. Les régularisations prennent des semaines parfois des mois. Ce qui a pour conséquence des réclamations clientèles orageuses, ternissant l'image de l'établissement. D'autres opérations dorment dans lesdits comptes, non identifiées, dans l'attente d'une éventuelle réclamation. Ceci est une porte ouverte à des manipulations opportunistes. Seuls les historiques nous ont été produits constitués des écritures comptables et non les justificatifs. En fin la procédure sus indiquée est incomplète dans la mesure où elle ne traite pas le contrôle proprement dit des opérations effectuées par les DAB.

**Nos recommandations :**

La procédure d'enregistrement de rejet GAB et le processus de régularisation doivent pouvoir être conduits avec rapidité et exactitude à l'identification du client victime du rejet DAB. Nous demandons d'une part la production des justificatifs des soldes des comptes 381999999 et la modification de la procédure afin d'harmoniser les tâches de contrôle nécessaires.

➤ **Le compte 46600043307 Débiteur western Union**

- Les opérations western Union sont passées au débit ce compte en 2020 sans aucune procédure écrite pour l'approvisionnement du compte 3800000003-41 « MANDAT A REGULARISER ». A la fin du mois, pour être régularisé, ce dernier était débité pour alimenter les comptes 4600043307-18 « DEBITEUR WESTERN UNION » OU 4600043308-15 « DEBITEURS WAFACASH ». Ceci est contraire au fonctionnement des comptes 38 selon le plan comptable des EMF.
- Les responsables de la comptabilité expliquent que cela permet à toutes les agences d'effectuer les opérations de transfert à partir des comptes suivis directement par le siège.
- Les états de rapprochements de ces comptes de transfert ne sont pas matérialisés conformément aux normes à savoir, présenter les deux comptes Western Union loro et nostro. L'état produit n'est qu'un récapitulatif des suspens et non un état de rapprochement proprement dit.
- L'état des suspens intitulé « RAPPROCHEMENT COMPTE WESTERN UNION » produit ne permet pas d'identifier clairement les suspens. Ledit compte qui présente un solde débiteur de FCFA 10 862 643 comprend des opérations en suspens depuis 2017, de 2018, de 2019, depuis mars 2020.

**Nos recommandations :**

La Direction Générale doit veiller à ce que les comptes 46 des partenaires soient rapprochés et exiger un contrôle systématique permanent et l'apurement desdits comptes dans les brefs délais.

**Le compte 46600043308 Débiteur WAFACASH**

- Les états de rapprochements de ce compte de transfert ne sont pas présentés conformément aux normes, à savoir distinguer les deux comptes Western Union loro et nostro. L'état produit n'est qu'un récapitulatif des suspens et non un état de rapprochement.
- L'état des suspens intitulé « RAPPROCHEMENT COMPTE WESTERN UNION » produit ne permet pas d'identifier clairement les suspens. Ledit compte présente un solde débiteur de FCFA 48 531 845 dont les suspens remontent à juin 2019. Cette situation démontre que ce compte n'est pas apuré par des compensations périodiques régulières.

**Nos recommandations :**

La Direction Générale doit veiller à ce que les comptes 46 des partenaires soient rapprochés et exiger un contrôle systématique permanent.

## 1.2. CERTIFICATION

Mesdames, Messieurs les actionnaires

Eu égard aux diligences que nous avons accomplies selon les normes de la profession applicables au Cameroun et sous réserve des anomalies sus révélées, nous certifions que les comptes annuels arrêtés au 31/12/2020 sont réguliers, sincères et donnent une image fidèle de la situation financière de la Régionale d'Epargne et de Crédit du Cameroun, ainsi que des résultats de son exploitation des opérations closes à la date ci-dessus. Au demeurant, cette situation financière se caractérise par les indicateurs ci-dessous :

ELEMENTS	MONTANTS 2020	MONTANTS 2019
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>5 140 442 662</b>	<b>4 902 588 490</b>
<b>RESULTAT NET D'IMPÔT</b>	<b>1 012 558 421</b>	<b>1 561 184 238</b>
<b>TOTAL BILAN</b>	<b>28 893 893 697</b>	<b>25 071 641 952</b>
<b>ENCOURS CREDITS</b>	<b>12 070 373 351</b>	<b>11 816 127 085</b>
<b>TRESORERIE</b>	<b>12 787 868 233</b>	<b>9 133 523 345</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>9 495 754 860</b>	<b>7 713 703 419</b>
<b>DEPOTS CLIENTELE</b>	<b>18 527 687 632</b>	<b>16 099 757 928</b>



YAOUNDE LE 15/04/2021

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Dr ESSIMI NGONO PAUL

**ACTIF- BILAN AU 31 DECEMBRE 2020**

REF	INTITULE	BRUT	AMORT/PROV	NET(N)	NET(N-1)
EG01	<b>IMMOBILISATIONS</b>	<b>4 941 895 724</b>	<b>1 382 894 865</b>	<b>3 559 000 859</b>	<b>3 618 356 004</b>
EG02	frais immobilisés	44 648 756		44 648 756	53 578 140
EG03	valeurs incorporelles immobilisées	9 686 819		9 686 819	8 230 747
EG04	terrains	600 028 804	0	600 028 804	585 239 751
EG5	autres immobilisations corporelles	3 482 192 594	1 371 847 254	2 110 345 340	513 383 847
EG06	immob en cours avances et acomptes	437 202 957	0	437 202 957	2 051 068 996
EG07	dépôts et cautionnements	35 135 794	11 047 611	24 088 183	23 854 523
EG08	titres de participation et titres public	333 000 000	0	333 000 000	383 000 000
EG09	<b>CREDITS A LA CLIENTELE</b>	<b>15 553 680 835</b>	<b>3 483 307 484</b>	<b>12 070 373 351</b>	<b>11 816 127 085</b>
EG10	Credits sains à long terme	8 666 019 671		8 666 019 671	8 166 542 854
EG11	Crédits sains à moyen terme	437 050 618	0	437 050 618	392 857 143
EG12	Crédits sains à court terme	1 224 446 007		1 224 446 007	917 052 997
EG13	compte débiteurs sains	1 136 730 044	0	1 136 730 044	2 104 326 324
EG14	Crédits impayés	606 127 011	0	606 127 011	235 347 767
EG15	Crédits immobilisés	0		0	0
EG16	Crédits douteux	3 483 307 484	3 483 307 484	0	0
EG17	<b>STOCK DE MARCHANDISES ET AUTRES OPERATIONS ASSIMILES</b>	<b>4 559 100</b>		<b>4 559 100</b>	<b>4 559 100</b>
EG18	<b>COMPTES DES TIERS</b>	<b>564 340 047</b>	<b>386 856 332</b>	<b>177 483 715</b>	<b>144 758 736</b>
EG19	Fournisseurs	26 520 000		26 520 000	25 280 000
EG20	Personnel	0		0	0
EG21	Etat	39 693 510		39 693 510	59 584 297
EG22	Actionnaires	0		0	0
EG23	Débiteurs divers	432 810 593	386 856 332	45 954 261	59 894 439
EG24	Créances diverses en souffrances	65 315 944		65 315 944	
EG25	<b>ENCAISSEMENTS</b>	<b>950 650</b>	<b>0</b>	<b>950 650</b>	<b>2 496 414</b>
EG26	valeurs à encaisser	950 650		950 650	2 496 414
EG27	Valeur à l'encaissement en souffrance				
EG28	<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>293 622 503</b>	<b>0</b>	<b>293 622 503</b>	<b>351 785 981</b>
EG29	charges comptabilisées d'avance				
EG30	produits à recevoir				
EG31	Autres opérations de régularisations	293 622 503		293 622 503	351 785 981
EG32	<b>COMPTES DE LIAISON</b>	<b>4 981 412</b>	<b>4 946 126</b>	<b>35 286</b>	<b>35 287</b>
EG33	liaison siège et agences	4 981 412	4 946 126	35 286	35 287
EG34	liaison organes faitier et EMF affiliés				
EG35	liaison entre EMF affiliés				
EG36	liaison entre agences hors réseau				
EG37	liaison interne				
EG38	Opérations diverses en souffrance réseau			0	0
EG39	<b>COMPTES DE TRESORERIE</b>	<b>12 805 224 952</b>	<b>17 356 719</b>	<b>12 787 868 233</b>	<b>9 133 523 345</b>
EG40	titres de trésorerie				
EG41	Marché monétaire	2 020 000 000		2 020 000 000	2 020 000 000
EG42	comptes à vue et à terme des EMF				
EG43	comptes à vue et à terme auprès des banques et établissements financier	9 803 587 765	0	9 803 587 765	5 835 474 581
EG44	autres comptes à vue et à terme de correspondants				
EG45	Créances en souffrance sur les correspondants				
EG46	Caisse	981 637 187	17 356 719	964 280 468	1 278 048 764
EG47	<b>RESULTAT EN ATTENTE D'APPROBATION</b>				
EG48	<b>EXCEDENTS DES CHARGES SUR LES PRODUITS</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>34 169 255 223</b>	<b>5 275 361 526</b>	<b>28 893 893 697</b>	<b>25 071 641 952</b>

**PASSIF- BILAN AU 31 DECEMBRE 2020**

REFERENCE	INTITULE	(N)	(N-1)
<b>RG01</b>	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>9 495 754 860</b>	<b>7 713 703 419</b>
RG02	Capital social	8 040 000 000	680 000 000
RG03	Actionnaires, capital souscrit non appelé (-)		
RG04	primes liées au capital		
RG05	Réserves légales	500 000	136 000 000
RG06	Réserves obligatoires et réglementaires	504 730	633 679 431
RG07	Réserves libres		
RG08	Report à nouveau	0	4 330 141 061
RG09	provisions et réserves réglementées	2 425 058	2 425 058
RG10	Fonds constitués	286 768 196	219 598 579
RG11	subventions d'investissement	151 708	151 708
RG12	provisions pour risques généraux	152 846 744	150 523 344
RG13	Resultat après certification	1 012 558 424	1 561 184 238
RG14	PROV. POUR RISQUES ET CHARGES		
RG15	EMPRUNT A L.T. et M.T		
<b>RG16</b>	<b>DEPOTS DE LA CLIENTELE</b>	<b>18 527 687 632</b>	<b>16 099 757 928</b>
RG17	Dépôts à régime spécial	3 206 075 492	2 761 359 930
RG18	Dépôts à terme	550 709 376	550 728 767
RG19	Dépôts à vue	13 969 829 385	12 090 261 350
RG20	Autres comptes de la clientèle	801 073 379	697 407 881
<b>RG21</b>	<b>DETTES A COURT TERME</b>	<b>770 241 970</b>	<b>1 111 358 160</b>
RG22	Fournisseurs	253 635 409	194 802 761
RG23	personnel	0	0
RG24	Etat	8 712 057	2 928 415
RG25	Associés	36 023 397	530 047 397
RG26	Créditeurs divers	471 871 107	383 579 587
RG27	<b>COMPTES D'ENCAISSEMENT</b>	<b>950 650</b>	<b>2 880 789</b>
RG28	<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>99 258 585</b>	<b>106 335 055</b>
RG29	Charges à payer		
RG30	produits comptabilisés d'avance		
RG31	autres opérations de régularisation	99 258 585	106 335 055
RG32	<b>COMPTES DE LIAISON</b>		
RG33	Liaison siège et agences		
RG34	Liaison organe faitier et EMF affiliés		
RG35	Liaison entre EMF affiliés		
RG36	Liaison entre agences hors reseau		
RG37	Liaison interne		
RG38	<b>COMPTES DE TRESORERIE</b>	<b>0</b>	<b>37 606 601</b>
RG39	Valeur de trésorerie reçue	0	37 606 601
RG40	Marché monétique		
RG41	Comptes à vue et à terme des autres EMF		
RG42	Comptes à vue et à terme des banques et établissements financiers	0	0
RG43	Autres comptes à vue et à terme de correspondants		
RG44	<b>BENEFICE EN ATTENTE D'APPROBATION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
RG45	<b>EXCEDENT DE PRODUITS SUR LES CHARGES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>28 893 893 697</b>	<b>25 071 641 952</b>



B)- **Compte de Résultat**

REF	CHARGES AU 31 DECEMBRE 2020	Montant (N)	Montant (N-1)
XG01	<b>Charges d'exploitation financière</b>	<b>488 734 520</b>	<b>463 205 769</b>
XG02	Intérêts sur opérations de trésorerie et inter bancair	0	0
XG03	Intérêts sur les dépôts à vue clientèle	426 497 009	398 940 300
XG04	Intérêts sur les dépôts à terme clientèle	21 666 666	18 343 566
XG05	Intérêts sur les emprunts	0	0
XG06	Commissions et frais sur les opérations de transfert de fonds	0	0
XG07	Autres commissions et frais bancaires	40 570 845	45 921 903
<b>XG08</b>	<b>Charges liées aux opérations accessoires</b>	<b>198 275</b>	<b>1</b>
XG09	<b>Charges de personnel</b>	<b>1 093 879 144</b>	<b>1 078 769 132</b>
XG10	Frais de personnel	992 475 516	976 805 340
XG11	Charges sociales	101 403 628	101 963 792
<b>XG12</b>	<b>Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>1 235 626 230</b>	<b>1 215 348 644</b>
XG13	Fournitures de bureau	118 446 627	131 282 997
XG14	Eau, électricité; gaz et carburant	85 877 205	80 192 096
XG15	Locations	329 954 848	305 508 914
XG16	Entretiens et réparation	108 482 060	65 964 751
XG17	Prime d'assurance		
XG18	Publicité, relations publiques, réceptions	25 412 281	69 620 436
XG19	Transports et déplacement	18 003 950	30 599 886
XG20	Frais de télécommunication	114 863 262	94 149 478
XG21	Frais de formation	2 047 443	14 798 582
XG22	Frais de mission	10 914 575	14 959 900
XG23	Cotisation à l'association professionnelle des EMF	300 000	1 000 000
XG24	Frais de conseil d'Administration, Assemblée Générales et jetons de présence	45 267 546	36 251 284
XG25	Autres charges consommées	376 056 433	371 020 320
<b>XG26</b>	<b>Impôts et taxes</b>	<b>54 737 173</b>	<b>65 402 152</b>
<b>XG27</b>	<b>Dotations aux amortissements et provisions</b>	<b>1 003 897 183</b>	<b>823 028 644</b>
XG28	Dotations aux amortissements	179 394 204	151 047 432
XG29	Dotations aux provisions sur créances clientèle	824 502 979	671 981 212
XG30	Dotations autres provisions		
<b>XG31</b>	<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>62 209 423</b>	<b>0</b>
XG32	Valeurs comptable des éléments d'actifs cédés	0	
XG33	Autres charges exceptionnelles	62 209 423	0
XG34	<b>Impôts sur le bénéfice</b>	<b>337 519 475</b>	<b>122 973 893</b>
XG35	<b>Bénéfice de l'exercice avant certification</b>	<b>1 012 558 424</b>	<b>1 561 184 238</b>
	<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>5 289 359 847</b>	<b>5 329 912 473</b>

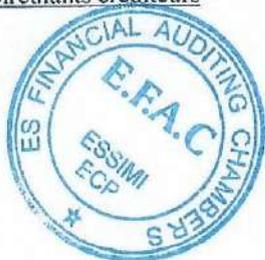


REFERENCE	PRODUITS AU 31 DECEMBRE 2020	Montant (N)	Montant (N-1)
YG01	<b>Produits d'exploitation financières</b>	<b>4 635 233 135</b>	<b>4 583 583 338</b>
YG02	Pdts sur op de trésorerie et interbancaire	323 491 637	246 385 484
YG03	Intérêts sur les crédits à L. T. clientèle	1 071 931 384	1 033 146 230
YG04	Intérêt sur les crédits à M. T. clientèle	373 869 945	374 113 633
YG05	Intérêts sur les crédits à C. T. clientèle	203 490 120	194 565 216
YG06	Intérêts sur les comptes débiteurs clientèle	333 739 933	508 705 715
YG07	Intérêts sur les prêts		
YG08	Commissions et frais perçus sur les opérations de transfert de fonds	0	0
YG09	Autres commissions et produits bancaires	2 328 710 116	2 226 667 060
YG10	<b>Produits sur opérations accessoires</b>	<b>378 517 530</b>	<b>319 005 152</b>
YG11	<b>Autres produits et subventions</b>	<b>126 692 297</b>	<b>178 972 614</b>
YG12	Produits divers	126 692 297	178 972 614
YG13	Subvention d'exploitation		
YG14	<b>Produits exceptionnels</b>		
YG15	Reprise sur subvention d'investissement		
YG16	Produits de cessions d'éléments d'actif		
YG17	Autres produits exceptionnels	0	0
YG18	<b>Reprises Amortissements et provisions</b>	<b>148 916 885</b>	<b>248 351 369</b>
YG19	Reprises d'amortissement	1 873	0
YG20	Reprises de provisions sur créances clientèle	148 915 012	248 351 369
YG21	Autres Reprises de provisions	0	
YG22	<b>Pertes de l'exercice</b>		<b>0</b>
	<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>5 289 359 847</b>	<b>5 329 912 473</b>



**C)- Tableau Financier des Ressources et Emplois (TAFIRE)**

FLUX DE TRESORERIE	SIGNE	EXERCICE N	EXERCICE N-1
<b>I-RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>1 012 558 424</b>	<b>1 561 184 238</b>
Produits non encaissables	(-)	148 916 885	248 351 369
Charges non décaissables	(+)	1 009 882 024	823 028 644
<b>II-CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		<b>1 873 523 563</b>	<b>2 135 861 513</b>
<u>Variation crédits</u>			
Crédits à long terme	(-)	- 499 476 817	- 727 395 784
Crédits à moyen terme	(-)	-44 193 475	50 945 310
Crédits à court terme	(-)	- 307 393 010	99 105 370
Comptes débiteurs sains	(+)	1 592 733 429	260 984 049
Crédits impayés	(-)	-28 254 261	4 891 747
Crédits immobilisés		- 449 635 104	-
Crédits douteux		-1 125 650 412	-
Autres comptes de la clientèle débiteur	(-)	- 923 410	- 404 643 668
<b>a-Variation globale crédits (+ ou -)</b>		<b>- 862 793 060</b>	<b>- 716 112 976</b>
<u>Variation dépôts clients</u>			
Dépôts à régime spécial	(+)	444 715 562	517 698 506
Dépôts à terme		-19 391	-
Dépôts à vue	(+)	1 879 568 035	-43 311 155
Autres comptes de la clientèle créditeur	(+)	103 665 498	-352 453 469
<b>b- Var globale dépôts clients (+ ou -)</b>		<b>2 427 929 704</b>	<b>121 933 882</b>
<b>1-Variation de la trésorerie bancaire (a+b) (+ ou -)</b>	(+)	<b>1 565 136 644</b>	<b>-594 179 094</b>
<u>Variation autres comptes circulants débiteurs</u>			
Fournisseurs (avances versés)	(-)	-1 240 000	-
Personnel	(-)	-	-
Etat	(-)	19 890 787	24 051 757
Actionnaires ou sociétaires, opérations sur capital			
Débiteurs divers	(-)	- 46 756 435	-411 831 166
Autres comptes de la clientèle débiteurs	(-)	-65 315 944	-
Comptes d'encaissement	(-)	1 545 764	- 79 921 698
Compte de régularisation	(+)	- 58 163 478	- 82 297 479
Comptes de liaison	(+)	1	-
<b>c- Var globale autres comptes circulants dr(+ou-)</b>	(+)	<b>- 33 712 349</b>	<b>- 385 403 628</b>
<u>Variation autres comptes circulants créditeurs</u>			
Fournisseurs	(-)	58 832 648	93 668 682
Personnel	(-)	-	-
Etat	(+)	- 5 783 642	- 28 539 944
Actionnaires	(-)	- 494 024 000	157 581 424
Créditeurs divers	(-)	88 291 520	279 185 241



FLUX DE TRESORERIE	SIGNE	EXERCICE N	EXERCICE N-1
Comptes d'encaissement	(+)	-1 930 139	-79 537 323
Compte de régularisation	(+)	- 7 121 777	- 47 956 964
Comptes de liaison		-	-
<b>d- Var globale autres dettes circulantes cr (+ou-)</b>	(-)	<b>350 168 106</b>	<b>374 401 116</b>
<b>2-Variation de la trésorerie non bancaire (c+d) (+ou-)</b>	(-)	<b>383 880 455</b>	<b>- 11 002 512</b>
<b>III-VARIATION DU BESOIN EN FOND DE ROULEMENT ( 1 + 2) (+ ou -)</b>		<b>1 181 256 189</b>	<b>-605 181 606</b>
<b>IV-VARIATION DE LA TRESORERIE LIEE A L'EXPLOITATION (II+III)</b>		<b>3 054 779 752</b>	<b>1 530 679 907</b>
Acquisitions d'immobilisations			
Frais et valeurs incorporelles immobilisés	(-)	-	-
Immobilisations corporelles	(-)	- 175 378 549	- 804 177 291
Immobilisations financières	(-)	50 000 000	-
Cessions d'immobilisations			
Frais et valeurs incorporelles immobilisés	(+)		
Immobilisations corporelles	(+)		
Immobilisations financières	(+)		
<b>V-FLUX DE TRESORERIE D'INVESTISSEMENT</b>	(-)	<b>- 125 378 549</b>	<b>- 804 177 291</b>
<b>VI-VARIATION DU BESOIN EN FOND DE ROULEMENT (+ ou -) = (III)</b>		<b>1 181 256 189</b>	<b>-605 181 606</b>
<b>A - EMPLOIS ECONOMIQUE A FINANCER (V+VI)</b>		<b>1 055 877 640</b>	<b>-1 409 358 897</b>
<b>VII-EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS</b>	(-)		
Remboursement des emprunts et dettes (y compris les remboursements anticipés)		-	
<b>B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCER (A+VII)</b>	(+)	<b>1 055 877 640</b>	<b>- 1 409 358 897</b>
Dividendes	(-)		
CAF	(+)	1 873 523 563	2 135 861 513
Augmentation de capital par apports nouveaux	(+)	700 000 000	
Subventions d'investissement reçues	(+)	-	
Prélèvement sur capital	(-)		
Emissions d'emprunts	(+)	-	
Nouvelles autres dettes financières	(+)	67 169 617	75 987 874
<b>C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT</b>		<b>2 640 693 180</b>	<b>2 211 849 387</b>
<b>D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C-B) ; (+ ou -)</b>		<b>3 696 570 820</b>	<b>802 490 490</b>
<b>VARIATION GLOBALE DE LA TRESORERIE (+ ou -)</b>		<b>3 696 570 820</b>	<b>802 490 490</b>



*[Handwritten signature]*

FLUX DE TRESORERIE	SIGNE	EXERCICE N	EXCERCICE N-1
TRESORERIE A L'OUVERTURE		9 108 654 132	8 306 163 642
TRESORERIE A LA CLOTURE		12 805 224 952	9 108 654 132
Contrôle : D = variation globale de la trésorerie		3 696 570 820	802 490 490



*[Handwritten signature]*