

**BILAN FUSIONNE
ONATEL-SA**

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 à répartir	15 181 719		15 181 719	31 687 311
AC	Primes de remboursemt des obligat°				
AD	Immobilisations incorporelles				
AE	Frais de recherche et de développem				
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

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	-	
	Primes et Réserves		
CD	Primes d'apport, d'émission, de fusion	22 498 212 589	
CE	Ecart 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
	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	Ecart de conversion-Passif (gain probable de change)	8 287 692	12 992 494
DZ	TOTAL GENERAL (DG + DP + DT + DU)	229 045 245 069	199 529 734 383

**COMPTE DE RESULTAT
FUSIONNE
ONATEL-SA**

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
	<i>(Marge brute sur marchandises voir TB)</i>		
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
	<i>(Marge brute sur matières voir TG)</i>		
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
	<i>(Valeur ajoutée voir TN)</i>		
RP	Charges de personnel dont personnel extérieur/.....	12 677 887 349	13 040 978 704
	<i>(Excédent brut d'exploitation voir TQ)</i>		
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
	<i>(Résultat d'exploitation voir TX)</i>		
	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
	<i>(Résultat financier voir UG)</i>		
SH	Total des charges des activités ordinaires(RW+SF)	86 372 581 273	64 295 634 497
	<i>(Résultat des activités ordinaires voir UI)</i>		
	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
	<i>(Résultat H.A.O. voir UP)</i>		
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
	<i>(Résultat net voir UZ)</i>		

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)

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

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

$$\begin{aligned}
 \text{CAFG} &= \text{EBE} \\
 &- \text{Charges décaissables restantes } \} \text{ à l'exclusion des cessions} \\
 &+ \text{Produits encaissables restants } \} \text{ d'actif immobilisé}
 \end{aligned}$$

		E.B.E.	
		Régularisation de l'E.B.E	45 224 117 176
(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

$$\text{CAFG} : \text{Total (II)} - \text{Total (I)} = \underline{35\,485\,703\,900} \quad \boxed{\text{XA}} \quad (\text{N} - 1) : \underline{\hspace{2cm}}$$

I AUTOFINANCEMENT (A.F.)

$$\text{AF} = \text{CAFG} - \text{Distributions de dividendes dans l'exercice (1)}$$

$$\text{AF} = \underline{35\,485\,703\,900} - \underline{\hspace{2cm}} = \underline{35\,485\,703\,900} \quad \boxed{\text{XB}} \quad (\text{N} - 1) : \underline{\hspace{2cm}}$$

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

$$\text{Var. B.F.E.} = \text{Var. Stocks (2)} + \text{Var. Créances (2)} + \text{Var. Dettes circulantes (2)}$$

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