

**SOCIETE DE RAFFINAGE DE N'DJAMENA S.A. (SRN)**

Rapport des Commissaires aux Comptes  
au Conseil d'Administration

(Article 715 de l'Acte Uniforme OHADA)

Période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2019

Exercice clos le 31 décembre 2019

Société De Raffinage De N'djamena S.A. (SRN)

B.P : 6550 N'Djamena

*Ce rapport contient 16 pages*

Commissariat aux comptes

**SOCIETE DE RAFFINAGE DE NDJAMENA SA**

B.P. 6550 Ndjamena, République du Tchad

Capital social : Francs CFA 10 000 000

**Rapport du Commissaire aux comptes au Conseil d'Administration****Etabli en application de l'article 715 de l'Acte Uniforme OHADA**

Exercice clos le 31 décembre 2019

Mesdames, Messieurs les Administrateurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée et suite au contrôle du projet d'états financiers annuels, nous vous présentons notre rapport prévu à l'article 715 de l'Acte Uniforme OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du GIE, au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019.

En qualité des Commissaires aux comptes, nous avons procédé à l'examen des états financiers de la société, pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2019.

Le Conseil d'Administration a la responsabilité d'arrêter les comptes de la société. Il nous appartient de porter à votre connaissance les informations suivantes :

- les contrôles et vérifications effectués sur les états financiers tels qu'ils sont présentés par la Direction Générale avant leur arrêté par le Conseil d'Administration ;
- les observations sur le contrôle des états financiers ;
- les irrégularités et les inexactitudes relevées à l'issue de nos travaux ;
- les conclusions auxquelles conduisent les observations et éventuelles rectifications sus évoquées.

Nous présentons, ci-après, nos observations sur la situation financière et sur les états financiers préparés par la Direction.

## 1. Contrôles, vérifications et sondages réalisés

Nous avons procédé à l'examen des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états financiers présentés par la direction de la Société, se caractérisent par les données suivantes (en millions de Francs CFA) :

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Total bilan	518 530	572 720
Capitaux propres	95 117	72 067
Chiffre d'affaires	270 937	265 035
Résultat net	23 049	32 366

Notre examen a été effectué conformément aux normes internationales d'audit et en conformité avec les articles 710 à 717 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE. Cet examen a comporté les contrôles, sondages et autres procédures de vérification que nous avons jugés nécessaires.

## **2. Points en suspens à la date de nos travaux**

A la date de nos travaux, les diligences et les informations nécessaires à la mise en œuvre de diligences ci-dessous sont toujours en cours de réalisation et d'obtention. Nous ne pourrions donc pas conclure sur ces travaux :

### **2.1. Justification insuffisante du poste provisions financières pour risques et charges**

Nous n'avons reçu aucune documentation relative à ce poste dont le solde n'a pas varié depuis 2017. Les FCFA 42 726 millions figurant sur les états financiers depuis le 31 décembre 2017 provenait des pertes et gains de change latents cumulés de 2011 à 2017. Une réévaluation de ces pertes et gains devrait se faire à la fin de chaque exercice.

## **3. Observations sur le contrôle des comptes et des états financiers**

### **3.1. Suivi des observations formulées sur les comptes des exercices précédents**

#### **3.1.1. Etablissement des états financiers et organisation comptable selon les principes de l'OHADA**

La Société de Raffinage de Ndjamen est une Société Anonyme qui est située dans l'espace OHADA. La tenue de comptabilité et l'organisation comptable n'est pas conforme aux conditions de régularité repris par l'article 17 du droit comptable OHADA qui prescrit la tenue de la comptabilité dans la langue officielle et dans l'unité monétaire légale du pays.

La comptabilité est tenue suivant les normes IFRS et en USD. Un retraitement est réalisé en fin d'exercice à l'aide d'une table de correspondance élaborée sur un tableur afin d'obtenir les états financiers selon le référentiel OHADA. Le passage des comptes IFRS vers OHADA n'est pas uniforme d'une année à une autre.

Nous avons noté que le Conseil d'Administration tenu le 03 Octobre 2016 a fortement recommandé la mise en place d'un système d'information qui permettra de gérer et obtenir en temps réel les informations financières selon le référentiel comptable OHADA et le référentiel IFRS.

Suivi au 31 décembre 2019 :

Le système comptable de la société utilise toujours le référentiel IFRS pour la tenue de sa comptabilité. Il est procédé à la fin de l'exercice à la conversion des états financiers IFRS aux états financiers OHADA. Par conséquent, cette observation reste toujours d'actualité.



### **3.1.2. Monnaie de tenue de compte et contribution des différences de change constatées dans la formation du résultat de la Société**

La comptabilité de la Société est tenue en USD. L'élaboration en fin d'exercice des états financiers OHADA en FCFA génère une position nette de change qui impacte de manière significative le résultat net de la Société. Au titre de l'exercice 2018, pour un résultat net positif de FCFA 32 366 millions, la position de change nette correspond à une perte de FCFA 4 529 millions.

La Société a entrepris des travaux de mise à niveau de son système d'information afin de permettre la coexistence simultanée d'un environnement FCFA/OHADA pour les besoins locaux et USD/IFRS pour les besoins de reporting Groupe avec des interfaces et table de correspondance sécurisées. Cette mise à niveau devrait permettre d'améliorer la gestion multi devises et leur impact dans les comptes de la Société.

Suivi au 31 décembre 2019 :

*A cette date, le résultat bénéficiaire est de FCFA 23 049 341 967. La position nette de change correspond à une perte de FCFA 4 039 millions.*

✓ *Aussi, nous avons compris que la 1<sup>ère</sup> phase de la mise en place du nouveau système comptable SAP a été faite en 2019. Un rapport d'étape de la société nous a été communiqué.*

### **3.1.3. Contrôles fiscaux de la Direction générale des Impôts portant sur les exercices 2012 à 2015**

La société de Raffinage de N'Djamena a fait l'objet de plusieurs contrôles fiscaux. D'abord une vérification générale de la comptabilité sur les exercices 2012, 2013 et 2014, ensuite une autre sur l'exercice 2015.

Les exercices 2013 et 2014 ont fait l'objet de deux contrôles distincts. Un premier contrôle a été fait en 2015 qui a donné lieu à une confirmation de redressement de 178 485 245 FCFA portant sur l'IS libératoire. Un avis de Mise en Recouvrement n°968/DGI/DGE/SR/2015 du même montant a été émis le 03/09/2015. La société de Raffinage de N'Djamena a payé 77 000 417 FCFA le 12/10/2015 soit 10% de la procédure contentieuse par virement bancaire. Elle a saisi la Direction Générale des impôts à l'effet d'une contestation partielle du montant de l'AMR. L'affaire contentieuse ne s'est toujours pas dénouée.

Une autre vérification générale de la comptabilité a été effectuée par les services des impôts en 2018 qui a abouti à une confirmation de redressement du 06/11/2018 d'un montant total de 1 209 769 776 FCFA n°278/DGI/DRV/SR/2018 du même montant a été le 26/11/2018. La Société de Raffinage de N'Djamena a contesté ce second contrôle par son courrier n°168/SRN/DG/DF/2018 demandant à la Direction Générale des Impôts d'annuler ce second contrôle au motif qu'il ne peut pas y avoir deux vérifications générales de la comptabilité sur les mêmes exercices et dans le même temps de payer du montant du premier contrôle. La Société de Raffinage de N'Djamena a décidé d'aller en contentieux sur cette affaire et a payé la caution de 15% soit 181 465 466 FCFA par virement bancaire du 03/12/2018.

Suivi au 31 décembre 2019 :

*Ce point a fait l'objet des discussions lors de l'AGE du 23 au 24 Avril 2019 qui a eu lieu à Paris. La conclusion révèle que ce point relève de la gestion courante de la société et les actionnaires ont pris*

*ce point comme étant une information. A ce jour, nous n'avons reçu aucune autre information sur la suite de la procédure.*

*Un contrôle sur place portant sur l'exercice 2015 a été fait en fin 2018. Une notification de redressement n°206/DGSI/DRV/DVACE d'un montant de FCFA 8 991 868 381 a été envoyée à la société le 05 décembre 2018. Après discussions avec la société, la Direction Générale des Impôts a confirmé ce redressement le 11 février 2019. Continuant toujours par contester ce redressement, la société est allée en procédure contentieuse. De ce fait, elle a payé 15% du montant de redressement soit FCFA 1 348 780 257 au titre d'amende et pénalités et a demandé à la Commercial Bank Tchad d'être caution du montant restant soit FCFA 7 643 088 124. La société a payé les droits d'enregistrement de 3% de la caution n°083/CAUT/DEN/SE/KSA/19 délivrée par la CBT le 18 mars 2019. Les droits d'enregistrement payés au Domaine s'élèvent à FCFA 229 292 670. Des échanges sont toujours en cours avec la Direction Générale des Impôts.*

### **3.2. Observation formulée sur les comptes du présent exercice**

#### **3.2.1. Provisions pour indemnités de fin de carrière et pour risques et charges**

Votre société n'a pas estimé et comptabilisé les indemnités de fin de carrière à verser au personnel. Il convient de noter que ces indemnités doivent être estimées et comptabilisées dans les comptes. En outre, les litiges et les contentieux en cours n'ont pas fait l'objet de provisionnement. Pour information, l'état de litige et contentieux dressé par l'Avocat ne ressort pas l'impact financier lié à chaque affaire.

### **3.3. Observations sur le contrôle interne**

Nous avons procédé à une revue sommaire du système de contrôle interne de votre Société que nous avons présenté à la Direction Générale et qui fera l'objet d'une Lettre de Recommandations séparée. Toutefois, nous portons à votre connaissance sans être exhaustif les principales recommandations suivantes :

- la nécessité de respecter l'article 17 du Droit Comptable de l'Acte Uniforme OHADA ;
- la nécessité de procéder à une revue fiscale détaillée des exercices non prescrits afin de se prémunir de certains risques fiscaux ;
- La nécessité de faire des états financiers avec des notes aux annexes appropriées ;
- La nécessité de se conformer à la tenue des Assemblées Générales Ordinaires pour approuver les comptes annuels à la suite des Conseil d'Administration d'arrêté des comptes ;
- Analyser et apurer les suspens bancaires de plus de six (6) mois ;
- L'amélioration de la présentation des soldes des créances clients afin d'éviter de compenser les soldes débiteurs aux soldes créditeurs ;
- S'assurer que le compte variation de stocks des comptes du résultat correspond bien à la variation de stocks des comptes du bilan conformément au principe comptable OHADA ;

Toutefois, nous tenons à vous préciser que la revue à laquelle nous avons procédé au cours de notre intervention ne saurait faire apparaître de façon exhaustive, l'ensemble des points qu'une étude spécifique aurait pu mettre en évidence.

### **3.4. Observations relatives aux conventions réglementées**

Nous vous présentons ci-après, les informations qui ont été portées à notre connaissance sur les conventions réglementées et que nous mentionnerons dans notre rapport spécial prévu à cet effet.

#### **3.4.1. Conventions anciennes dont l'effet s'est poursuivi au cours de l'exercice**

##### **Convention d'emprunt entre la NRC et l'Etat Tchadien**

**Nature et objet du contrat** : il s'agit d'une convention d'emprunt signée entre la Société de Raffinage de N'Djamena (SRN) et l'Etat Tchadien pour la construction de la raffinerie d'un montant de 40 000 000 d'euros au taux zero. Cet emprunt est autorisé par les statuts en article 13 qui stipule les deux actionnaires que sont la CNPC International et l'Etat Tchadien doivent chacun prêter à la raffinerie respectivement 60 000 000 d'euros et 40 000 000 d'euros. Bien que cet emprunt figure dans les statuts de la société, ces derniers ne sont pas validés par une Assemblée Générale. La durée de remboursement n'a pas été prévue par les statuts.

##### **Modalités :**

- **Durée** :
- **Modalités financières** : 40 000 000 euros ,
- **Solde du compte au 31/12/2019** : 32 303 840,05 euros

##### **Convention d'emprunt entre la NRC et CNPCI**

**Nature et objet du contrat** : il s'agit d'une convention d'emprunt signé le 24 septembre 2008 entre la Société de Raffinage de N'Djamena (SRN) et la CNPC International LTD d'un montant d'Euro 60 000 000 pour financer la construction de la raffinerie conformément à l'accord de joint-venture signé par les deux parties le 20 septembre 2007 et les statuts de la société du 18 juillet 2008 remboursable en 72 mois à compter de la première année de production au taux zéro. Bien que cet emprunt figure dans les statuts de la société, ces derniers ne sont pas validés par une Assemblée Générale.

##### **Modalités :**

- **Durée** : 72 mois
- **Modalités financières** : 60 000 000 euros •
- **Solde du compte au 31/12/2019** : 48 798 100 euros

##### **Convention d'emprunt entre la NRC et CNPCI Finance (UK) Limited**

**Nature et objet du contrat** : il s'agit d'une convention de facilité de caisse d'un montant de 352 800 000 Euros signé le 20 mai 2011 entre la Société de Raffinage de N'Djamena (SRN) et la CNPCI Finance pour une durée de 180 mois à compter dans la date de la signature du contrat au taux de 3% plus taux libor.

**Modalités :**

- **Durée :** 180 mois
- **Modalités financières :** 352 800 000 euros
- **Solde comptable au 31/12/2019 :** 153 081 632,68 euros

**Convention d'emprunt entre la NRC et EXIM Bank**

**Nature et objet du contrat :** il s'agit d'une convention de facilité de caisse signée le 20 mai 2011 entre la Société de Raffinage de N'Djamena (SRN) et EXIM Bank d'un montant de 330 000 000 dollars payable sur 180 mois dont 60 mois période de grâce au taux de 2% destiné à payer l'acquisition de contrat N°LH200801 relatif à la société China Petroleum Engineering & Construction Corporation

**Modalités :**

- **Durée :** 180 mois
- **Modalités financières :** 330 000 000 dollars
- **Solde du compte au 31/12/2019 :** 214 498 862,23 dollars

**3.4.2. Conventions nouvelles conclues au cours de l'exercice**

Aucune portée à notre connaissance.

## **4. Irrégularités et inexactitudes relevées à l'issue de nos travaux**

Nous n'avons relevé dans ce cadre, aucune irrégularité et inexactitude significative à porter à votre attention.

## **5. Projet de Conclusions sur les états financiers**

En l'absence de modification du projet d'états financiers de synthèse individuels au 31 décembre 2019 par votre Conseil d'Administration, nous serons amenés à formuler dans notre rapport général sur les comptes de l'exercice 2019 une opinion sans réserve.

Par ailleurs, si les contrôles que nous effectuerons postérieurement à la tenue de ce conseil d'Administration sur le rapport de gestion ne révèlent aucune anomalie, et si le projet de textes de résolutions soumis aux actionnaires est bien conforme à la loi et aux statuts, nous ne formulerons aucune observation dans la deuxième partie de notre rapport général.

Ainsi, conformément à la loi, il vous appartient de prendre acte du présent rapport relatif à l'examen du projet d'états financiers de la SRN pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 tels que présentés par la Direction Générale de votre société.

N'Djaména,  
République du Tchad,  
Le 07 décembre 2020

### **LES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**KPMG Afrique Centrale**  
*Commissaire aux comptes*  
*Agréé CEMAC SEC N°033*

  
KPMG Afrique Centrale  
Bureau du Tchad  
Immeuble Mol Modem Market 2<sup>e</sup> étage  
Rue Beguinage  
BP 1374 N'Djaména - TCHAD  
Tél : (237) 22 52 69 70  
**Rene LABONG**  
*Expert Comptable Diplômé*  
*Agréé CEMAC N° EC 137*

**Consulting Africa**  
*Commissaire aux comptes*  
*Agréé CEMAC SEC N°082*



**Djamal-Addine HAGGAR**  
*Expert Comptable*  
*Agréé CEMAC N° EC 376*



## **ETATS FINANCIERS**

## **BILAN**

### BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : Société de Raffinage de N'Djamena  
Adresse : B.P. 6550 N'DJAMENA Exercice clos le 31-déc-2019  
Numéro d'identification : 600008474 Durée (en mois) : 12

Réf.	ACTIF	§	Exercice N		Exercice N-1
			Brut	Amortissements/Provisions	Net
	<b>ACTIF IMMOBILISE (1)</b>	<b>3</b>			
AD	Immobilisations incorporelles		4 644 284 299	1 902 480 405	2 741 803 894
AE	Frais de développement et de prospection		-	-	-
AF	Brevets, licences, logiciels		4 644 284 299	1 902 480 405	2 741 803 894
AG	Fonds commercial		-	-	-
AH	Autres immobilisations incorporelles		-	-	-
AI	Immobilisations corporelles	<b>5</b>	600 188 976 964	335 790 892 875	264 378 084 090
AJ	Terrains (1)		-	-	-
AK	(1) dont en placement Net ..... / .....		-	-	-
AL	Bâtiments		150 124 391 676	123 734 483 014	6 389 908 662
AM	(1) dont en placement Net ..... / .....		-	-	-
AN	Aménagements, agencements et installations		353 340 359 434	130 151 610 883	223 188 748 551
AO	Matériel, mobilier et actifs biologiques		111 164 214 243	77 667 070 433	33 497 143 710
AP	Matériel de transport		5 540 011 711	4 237 718 544	1 302 293 167
AQ	Avances et comptes versés sur immobilisations	<b>3</b>	-	-	-
AR	Immobilisations financières	<b>4</b>	3 284 628 121	-	3 284 628 121
AS	Titres de participation		-	-	-
AT	Autres immobilisations financières		3 284 628 121	-	3 284 628 121
AZ	<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>		608 097 689 325	337 693 373 279	270 404 316 105
	<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
BA	Actif circulant N.A.O	<b>5</b>	-	-	-
BB	Stocks et encours	<b>6</b>	43 947 696 710	-	43 947 696 710
BC	Créances et emplois assimilés		133 175 487 219	-	133 175 487 219
BD	Fournisseurs, avances versées	<b>17</b>	121 733 758 592	-	121 733 758 592
BE	Clients	<b>7</b>	11 133 524 544	-	11 133 524 544
BF	Autres créances	<b>8</b>	308 204 003	-	308 204 003
BG	<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>		177 123 183 930	-	177 123 183 930
BH	Titres de placement	<b>9</b>	-	-	-
BI	Valeurs à encaisser	<b>10</b>	-	-	-
BJ	Banques, chèques postaux, caisse	<b>11</b>	71 002 399 927	-	71 002 399 927
BK	<b>TOTAL TRESORERIE-ACTIF</b>		71 002 399 927	-	71 002 399 927
BL	Ecart de conversion-Actif	<b>12</b>	-	-	-
BM	<b>TOTAL GENERAL</b>		856 223 473 241	337 693 373 279	518 530 099 962

## BILAN - PASSIF

Désignation de l'entreprise : Société de Raffinage de N'Djamena

Adresse : B.P. 6550 N'DJAMENA

Exercice clos le 31-déc-2019

Numéro d'identification : 600008474

Durée (en mois) : 12

Réf.	PASSIF (avant répartition)	Lib. Noé	Exercice N	Exercice N-1
CA	Capital	13	10 000 000	10 000 000
CB	Apporteurs capital non appelé	13	-	-
CD	Primes liées au capital social	14	-	-
CE	Ecart de réévaluation	3e	-	-
CF	Réserves indisponibles	14	-	-
CG	Réserves libres	14	-	-
CH	Report à nouveau + ou -	14	72 057 392 756	39 690 675 732
CJ	Résultat net de l'exercice (bénéfice + ou perte -)		23 049 341 967	32 366 717 024
CL	Subventions d'investissement	15	-	-
CM	Provisions réglementées	15	-	-
CP	<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>		<b>95 116 734 723</b>	<b>72 067 392 756</b>
DA	Emprunts et dettes financières diverses	16	278 666 146 609	304 874 828 256
DB	Dettes de location acquisition	16	-	-
DC	Provisions financières pour risques et charges	16	42 726 559 494	42 726 559 494
DD	<b>TOTAL DES DETTES FINANCIERES</b>		<b>321 392 706 103</b>	<b>347 601 387 750</b>
DF	<b>TOTAL RESSOURCES STABLES</b>		<b>416 509 440 826</b>	<b>419 668 780 506</b>
DH	Dettes circulantes M.A.O.	5	-	-
DI	Clients, avances reçues	7	-	-
DJ	Fournisseurs d'exploitation	17	19 970 549 957	45 263 393 609
DK	Dettes fiscales et sociales	18	55 639 872 655	61 551 761 427
DM	Autres dettes	19	2 049 255 140	22 264 866 546
DN	Provisions pour risques à court terme	19	-	-
DP	<b>TOTAL PASSIF CIRCULANT</b>		<b>77 659 677 759</b>	<b>129 080 021 662</b>
DQ	Banques, crédits d'escompte	20	-	-
DR	Banques, établissements financiers et crédits de trésorerie	20	-	-
DT	<b>TOTAL TRESORERIE-PASSIF</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
DV	Ecart de conversion-Passif (V) (Gain probable de change)	12	24 360 961 576	23 971 801 877
DZ	<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>518 530 099 962</b>	<b>572 720 604 045</b>

## **COMPTE DE RESULTAT**



COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE N					
Designation de l'entreprise		Société de Raffinage de N'Djamena		Exercice clos le	
Adresse		B.P. 6556 N'DJAMENA		31-déc-2019	
Numéro d'identification		600000474		Durée (en mois)	
				12	
COMPTE DE RESULTAT					
Réf.	Rubriques	E	S	EXERCICE AU 31/12/N	EXERCICE AU 31/12/N-1
				NET	NET
TA	Ventes de marchandises	+	21	-	-
RA	Achat de marchandises	-	22	-	-
RB	Variantes de stocks de marchandises	+/-	6	-	-
XA	MARGE COMMERCIALE				
TB	Ventes de produits fabriqués	+	21	269 090 709 244	260 292 705 047
TC	Travaux, services vendus	+	21	-	-
TD	Produits accessoires	+	21	1 637 300 264	4 742 592 430
YB	CHIFFRE D'AFFAIRES (A+B+C+D)			270 036 509 508	265 035 257 477
TE	Production stockée (au déstockage)	+/-	6	5 990 007 008	12 239 362 207
TF	Production immobilisée	+	21	-	-
TG	Subventions d'exploitation	+	21	-	-
TH	Autres produits	+	21	30 625 426 503	31 266 675 250
TI	Transferts de charges d'exploitation	+	12	309 316 556 706	202 794 707 305
RC	Achats de matières premières et fournitures liées	-	22	555 371 844 546	545 169 207 018
RD	Variantes de stocks de matières premières et fournitures liées	+/-	6	10 771 841 220	9 860 611 825
RE	Autres Achats	-	22	19 132 002 465	21 610 363 027
RF	Variantes de stocks d'autres approvisionnements	+/-	6	-	-
RG	Transports	-	23	1 632 325 111	6 156 380 489
RH	Services extérieurs	-	24	73 054 272 930	51 652 543 521
RI	Impôts et taxes	-	25	9 205 223 195	2 736 624 046
RJ	Autres charges	-	26	33 213 556 013	35 451 232 216
YC	VALEUR AJOUTÉE (XB+YB+RD)+(Somme TE à RJ)			113 897 296 424	119 520 724 113
YD	Charges de personnel	-	27	35 342 223 214	31 936 970 781
YD	EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (YC-RJ)			78 555 067 210	86 581 745 332
TI	Reprises d'amortissements, provisions et dépréciations et subvention d'investissement	+	28	-	-
RI	Dotation aux amortissements et aux provisions et dépréciations	-	30A,23	30 400 221 507	37 151 633 527
XE	RESULTAT D'EXPLOITATION (YD+TH+RI)			40 074 245 623	49 400 111 743
TV	Revenus financiers et assimilés	+	29	957 025	111 796
TL	Reprises de provisions et dépréciations financières	+	28	-	-
TM	Transferts de charges financières	+	12	-	-
RM	Frais financiers et charges assimilés	-	29	15 616 141 097	17 033 506 513
RN	Dotation aux provisions et aux dépréciations financières	-	30A,23	-	-
XF	RESULTAT FINANCIER (somme TV à RN)			(15 615 253 212)	(17 033 394 715)
YG	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (XE+XF)			24 458 992 411	32 366 717 026
TN	Produits des cessions d'immobilisations	+	30	-	-
TO	Autres Produits H.A.O.	+	30	-	-
RO	Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	-	30	21 234 095	-
RP	Autres Charges H.A.O.	-	30	-	-
YM	RESULTAT MORS ACTIVITES ORDINAIRES (somme TN à RP)			(21 234 095)	-
RS	Participation des travailleurs	+	30	-	-
RS	Impôts sur le résultat	-		1 308 435 549	-
XI	RESULTAT NET (YG+YM+RO+RS)			23 049 341 067	32 366 717 026

## **TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE**

### TABLEAUX DES FLUX DE TRESORERIE

Désignation de l'entreprise : Société de Raffinage de N'Djamena  
Adresse : B.P. 6550 N'DJAMENA  
Numéro d'identification : 600006474  
Exercice clos le : 31-déc-2019  
Durée (en mois) : 12

TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE				
Réf.	LIBELLES	2019 N-1	EXERCICE AU 31/12/N	EXERCICE AU 31/12/N-1
ZA	Tresorerie nette au 1er janvier (Tresorerie actif N-1 - Tresorerie passif N-1)	A	87 071 312 604	86 395 268 170
	Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	- A		
FA	Capacité d'Autofinancement Globale (CAG)		61 551 390 449	69 540 350 612
FB	Actif circulant NAO	-	-	-
FC	Variation de stocks	-	3 179 093 969	1 675 990 217
FD	Variation des créances	-	1 724 302 940	309 356 696 109
FE	Variation du passif circulant	-	51 091 164 404	352 776 044 713
	Variation du BF lié aux activités opérationnelles (FB+FC+FD+FE) :			
ZB	Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles (Somme FA à FE)	B	11 975 025 074	20 453 021 791
	Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements			
FF	Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles	-	224 377 504	
FG	Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles	-	475 894 618	937 534 651
FH	Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	-	2 611 079 329	31 102 500
FI	Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	-
FJ	Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	-	1 569 649 412	139 390 063
ZC	Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement (somme FF à FJ)	C	-1 811 792 537	-889 382 288
	Flux de trésorerie provenant du financement par les capitaux propres			
FK	Augmentations de capital par apports nouveaux	-	-	-
FL	Subventions d'investissements reçues	-	-	-
FM	Prélèvements sur le capital	-	-	-
FN	Dividendes versés	-	-	-
ZD	Flux de trésorerie provenant des capitaux propres (somme FK à FN)	D		
	Flux de trésorerie provenant du financement par les capitaux étrangers			
FO	Emprunts	-	-	11 229 203 177
FP	Autres dettes financières	-	-	-
FQ	Remboursements des emprunts et autres dettes financières	-	26 200 681 647	30 127 122 029
ZE	Flux de trésorerie provenant des capitaux propres (somme FO à FQ)	E	-26 200 681 647	-18 897 918 852
ZF	Flux de trésorerie provenant des activités de financement (D+E)	F	26 200 681 647	18 897 918 852
ZG	VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE DE LA PERIODE (B+C+F)	G	18 045 449 110	665 710 651
	Tresorerie nette au 31 Décembre (G+A)	H		
ZH	Contrôle : Tresorerie actif N-1 - Tresorerie passif N-1		71 025 863 494	87 060 996 821