

## TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE AU 31 DÉCEMBRE 2025

REF	LIBELLES	Note	2025	2024
<b>ZA</b>	<b>Trésorerie nette au 1er janvier</b> (Trésorerie actif N-I - Trésorerie passif N-I)	<b>A</b>	<b>736 569 770</b>	<b>201 375 771</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>				
FA	<b>Capacité d'Autofinancement Globale (CAFG)</b>		6 591 683 799	17 208 097 614
FB	<b>-Variation Actif circulant HAO (I)</b>		0	0
FC	<b>-Variation des stocks</b>		-2 392 106	10 779 852
FD	<b>-Variation des créances</b>		-7 056 714 841	29 971 504 275
FE	<b>+ Variation du passif circulant (I)</b>		-5 102 346 927	15 030 463 631
	<b>Variation du BF lié aux activités opérationnelles (FB+FC+FD+FE)</b>		-12 161 453 874	45 012 747 758
<b>ZB</b>	<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles (somme FA à FE)</b>	<b>B</b>	<b>-5 569 770 075</b>	<b>62 220 845 372</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements</b>				
FF	<b>- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations (incorporelles, corporelles et financières)</b>		372 015 059	127 342 108 833
FG	<b>- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles</b>		0	161 453 421
FH	<b>- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières</b>		0	0
FI	<b>+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles</b>		9 576 520	0
FJ	<b>+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières</b>		0	127 331 658 833
<b>ZC</b>	<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement (somme FF à FJ)</b>	<b>C</b>	<b>-362 438 539</b>	<b>-171 903 421</b>
<b>Flux de trésorerie provenant du financement par les capitaux propres</b>				
FK	<b>+ Augmentation de capital par apports nouveaux</b>		10 289 000 000	0
FL	<b>+ Subventions d'investissement reçues</b>		0	-10 289 000 000
FM	<b>- Prélèvements sur le capital</b>		0	0
FN	<b>- Dividendes versés</b>		0	0
<b>ZD</b>	<b>Flux de trésorerie provenant des capitaux propres (somme FK à FN)</b>	<b>D</b>	<b>10 289 000 000</b>	<b>-10 289 000 000</b>
<b>Trésorerie provenant du financement par les capitaux étrangers</b>				
FO	<b>+ Emprunts</b>		0	0
FP	<b>+ Autres dettes financières</b>		301 842 990	0
FQ	<b>- Remboursements des Emprunts et Autres dettes financières</b>		5 313 911 645	5 332 705 764
<b>ZE</b>	<b>Flux de trésorerie provenant des capitaux étrangers (somme FO à FQ)</b>	<b>E</b>	<b>-5 012 068 655</b>	<b>-5 332 705 764</b>
<b>ZF</b>	<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement (D+E)</b>	<b>F</b>	<b>5 276 931 345</b>	<b>-15 621 705 764</b>
<b>ZG</b>	<b>VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE DE LA PÉRIODE (B+C+F)</b>	<b>G</b>	<b>-655 277 269</b>	<b>46 427 236 187</b>
<b>ZH</b>	<b>Trésorerie nette au 31 Décembre (G+A)</b> Contrôle : Trésorerie actif N - Trésorerie passif N =	<b>H</b>	<b>81 292 501</b>	<b>46 628 611 958</b>

(1) à l'exclusion des variations des créances et de dettes liées aux activités d'investissement (variation de créances sur cession d'immobilisation et des dettes sur acquisitions ou production d'immobilisation) et de financement (par exemple variation de créances sur subvention d'investissement)