

3 ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

3.1 BILAN - ACTIF

Montant exprimé en Ariary

ACTIF	Note	MONTANT			Montant Net 2020
		Brut	Amort./Prov.	Net	
ACTIFS NON COURANTS					
Immobilisations incorporelles		2 200 000,00	2 199 999,80	0,20	0,20
Immobilisations corporelles		24 427 932 306,64	6 313 566 364,63	18 114 365 942,01	16 643 550 076,45
Immobilisations en cours		158 439 475,00		158 439 475,00	461 693 200,00
Immobilisations financières		14 147 000,00		14 147 000,00	14 147 000,00
Impôt différés					
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		24 602 718 781,64	6 315 766 364,43	18 286 952 417,21	17 119 390 276,65
ACTIFS COURANTS					
Stocks et en-cours		150 000,00		150 000,00	19 830 800,00
Matières premières		115 721 360,96		115 721 360,96	263 981 238,98
Habillement du personnel		14 461 340,00		14 461 340,00	75 546 960,00
Stocks de résine		450 000 000,00		450 000 000,00	
Produits finis et semi finis		37 896 269,02		37 896 269,02	824 487 570,25
Matières consommables		418 371 125,62		418 371 125,62	710 547 734,21
		1 036 600 095,60		1 036 600 095,60	1 894 394 303,44
Créances et emplois assimilés					
Clients et autres débiteurs		7 362 113 098,83	3 413 483 969,41	3 948 629 129,42	3 533 117 203,36
Impôts		700 579 995,68		700 579 995,68	717 022 612,45
Compte Etat MALAGASY - CCI IVATO		375 795 000,00	187 897 500,00	187 897 500,00	187 897 500,00
Autres créances et actifs assimilés		1 196 721 049,90	268 652 067,30	928 068 982,60	809 568 867,09
		9 635 209 144,41	3 870 033 536,71	5 765 175 607,70	5 247 606 182,90
Trésorerie et équivalents de trésorerie					
Placements et autres équivalents de					
Trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue)		1 968 288 288,75		1 968 288 288,75	1 886 867 645,13
		1 968 288 288,75		1 968 288 288,75	1 886 867 645,13
TOTAL ACTIFS COURANTS		12 640 097 528,76		8 770 063 992,05	9 028 868 131,47
TOTAL DES ACTIFS		37 242 816 310,40	10 185 799 901,14	27 057 016 409,26	26 148 258 408,12

3.2 BILAN – PASSIFS

Montant exprimé en Ariary

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	Montant Net 31/12/2021	Montant Net 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		7 849 480 000,00	7 849 480 000,00
Réserves légales		784 948 000,00	784 948 000,00
Réserves pour investissement		3 336 126 072,81	3 336 126 072,81
Report à nouveau		5 918 125 640,20	6 052 357 800,41
Résultat net de l'exercice		211 255 100,57	-134 232 160,21
TOTAL CAPITAUX PROPRES I		18 099 934 813,58	17 888 679 713,01
PASSIFS NON-COURANTS			
Dettes à long et moyen terme à plus d'un an		449 547 777,60	449 547 777,60
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS II		449 547 777,60	449 547 777,60
PASSIFS COURANTS			
Dettes court terme - partie court terme et dettes long terme		3 537 504 756,36	3 609 504 756,36
Crédit divers : Caution - contrats de ventes		499 517 671,59	466 517 671,59
Fournisseurs et comptes rattachés		969 261 939,95	1 292 687 763,21
Fournisseurs d'immobilisations		28 365 119,34	28 365 119,54
Autres dettes		3 472 884 330,84	2 412 955 606,81
TOTAL PASSIFS COURANTS III		8 507 533 818,08	7 810 030 917,51
TOTAL DES PASSIFS		27 057 016 409,26	26 148 258 408,12

3.3 COMPTES DE RESULTATS (PAR NATURE)

Montant exprimé en Ariary

DESIGNATION	Montant Net 2021	Montant Net 2020
Chiffre d'affaires	11 699 317 199,77	7 523 433 935,10
Production stockée	-446 205 623,37	873 410 034,99
Production immobilisée	1 569 651 179,63	2 092 574 705,00
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE	12 822 762 756,03	10 489 418 675,09
Achats consommés	1 886 692 925,93	1 638 891 171,22
Services extérieurs et autres consommations	3 365 432 777,82	2 893 977 749,12
II CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE	5 252 125 703,75	4 532 868 920,34
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)	7 570 637 052,28	5 956 549 754,75
Charges de personnel (A)	5 695 766 474,69	4 763 477 698,16
Impôts, taxes et versements assimilés	1 790 277,00	
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	1 873 080 300,59	1 193 072 056,59
Autres produits opérationnels	955 972 244,52	100 930 249,74
Autres charges opérationnelles	1 006 376 412,00	821 364 432,59
Dotations aux amortissements	571 907 735,73	674 395 522,90
Dotations aux provisions et pertes de valeur	862 387 886,23	
Reprise sur provisions et pertes de valeur	9 670 720,80	34 034 818,40
V - RESULTAT OPERATIONNEL	398 051 231,95	-167 722 830,76
Produits financiers	46 284 931,50	74 648 076,71
Charges financières	720 876,71	
Reprise sur provisions et pertes de valeur		
Reprise sur congés		
VI - RESULTAT FINANCIER	45 564 054,79	74 648 076,71
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V - VI)	443 615 286,74	-93 074 754,05
impôts exigibles sur résultats	232 360 186,17	41 157 906,16
Impôts différés (Variations)		
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	13 918 302 141,22	10 699 031 819,94
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES	13 707 047 040,65	10 833 263 980,15
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	211 255 100,57	-134 232 160,21
Eléments extraordinaires (produits) - à préciser		
Eléments extraordinaires (charges) - à préciser		
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE	211 255 100,57	-134 232 160,21

3.5 TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Montant exprimé en Ariary

DESIGNATION	Exercice 2021	Exercice 2020
Flux de trésorerie liée à l'activité		
Résultat net de l'exercice	211 255 100,57	-134 232 160,21
Ajustement pour :		
Amortissements et provisions	571 907 735,73	674 395 522,90
Correction d'erreur		
Variation de stock	857 794 207,84	-1 040 817 476,47
Variation des impôts différés		
Variation des clients et autres créances	-517 569 424,80	1 501 976 136,20
Variation des fournisseurs et autres dettes	736 502 900,57	-294 184 029,40
Plus ou moins-values de cessions, nettes d'impôts	-1 569 651 179,63	-1 926 241 548,77
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	290 239 340,28	-1 219 103 555,75
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles	-169 818 696,66	-32 682 000,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières		
Encaissements sur remboursements d'immobilisations financières		
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	-169 818 696,66	-32 682 000,00
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires		
Encaissements de nouveaux emprunts		
Remboursements d'emprunts	-72 000 000,00	-96 000 000,00
Augmentation de capital en numéraire		
Paiement de Caution sur contrat de ventes	33 000 000,00	-22 500 000,00
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	-39 000 000,00	-118 500 000,00
Variation de trésorerie de la période (A + B + C)	81 420 643,62	-1 370 285 555,75
Trésorerie d'ouverture	1 886 867 645,13	3 257 153 200,87
Trésorerie de clôture	1 968 288 288,75	1 886 867 645,13
Incidence des variations de cours des devises		
Variation de trésorerie	81 420 643,62	-1 370 285 555,74

3.6 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Montant exprimé en Ariary

	Capital social	Réserves	Réserves facultatives	Report à nouveau	Résultat	Total
Solde au 31 décembre 2018	7 849 480 000,00	784 948 000,00	2 356 375 091,98	3 884 877 877,85	3 529 397 961,66	18 405 078 931,49
Correction d'erreurs						
Autres produits et charges						
Affectation du résultat			979 750 980,83	979 750 980,83	-3 529 397 961,66	-1 569 896 000,00
Opération en capital						
Résultat net exercice 2019					1 187 729 086,74	1 187 729 086,74
Solde au 31 Décembre 2019	7 849 480 000,00	784 948 000,00	3 336 126 072,81	4 864 628 858,68	1 187 729 086,74	18 022 912 018,23
Correction d'erreurs						
Autres produits et charges						
Affectation du résultat				1 187 729 086,74	-1 187 729 086,74	
Opération en capital						
Résultat net exercice 2020					-134 232 180,21	-134 232 180,21
Solde au 31 Décembre 2020	7 849 480 000,00	784 948 000,00	3 336 126 072,81	6 052 357 945,42	-134 232 180,21	17 888 679 838,02
Correction d'erreurs						
Autres produits et charges						
Affectation du résultat				-134 232 180,21	134 232 180,21	
Opération en capital						
Résultat net exercice 2021					211 255 100,57	211 255 100,57
Solde au 31 Décembre 2021	7 849 480 000,00	784 948 000,00	3 336 126 072,81	5 918 125 765,21	211 255 100,57	18 099 934 938,59