

3 ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2022

3.1 BILAN - ACTIF

Montant exprimé en Ariary

ACTIF	MONTANT			Montant Net 2 021
	Brut	Amort./Prov.	Net 31/12/22	
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations incorporelles	2 200 000,00	2 199 999,80	0,20	0,20
Immobilisations corporelles	26 539 335 394,64	6 803 024 475,85	19 736 310 918,79	18 114 365 942,01
Immobilisations en cours	158 439 475,00		158 439 475,00	158 439 475,00
Immobilisations financières	14 147 000,00		14 147 000,00	14 147 000,00
Impôt différés				
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	26 714 121 869,64	6 805 224 475,65	19 908 897 393,99	18 286 952 417,21
ACTIFS COURANTS				
Stocks et en-cours				
Matières premières	33 150 020,54		33 150 020,54	115 721 360,96
Habillement du personnel	8 359 160,00		8 359 160,00	14 461 340,00
Produits finis et semi-finis	44 806 623,49		44 806 623,49	37 896 269,02
Stock de résine	723 825 900,00		723 825 900,00	450 000 000,00
Matières consommables	361 751 899,88		361 751 899,88	418 371 125,62
Stocks de Travaux en cours	1 772 582,20		1 772 582,20	150 000,00
	1 173 666 186,11	0,00	1 173 666 186,11	1 036 600 095,60
Créances et emplois assimilés				
Créances Clients	6 836 414 299,08	3 416 920 955,91	3 419 493 343,17	3 948 629 129,42
Autres débiteurs	33 953 795,25		33 953 795,25	
Impôts	476 499 083,48		476 499 083,48	700 579 995,68
Compte Etat MALAGASY - CCI IVATO	375 795 000,00	375 795 000,00	0,00	187 897 500,00
Autres créances et actifs assimilés	1 213 121 293,74	268 652 067,30	944 469 226,44	928 068 982,60
	8 935 783 471,55	4 061 368 023,21	4 874 415 448,34	5 765 175 607,70
Trésorerie et équivalents de trésorerie				
Placements et autres équivalents de				
Trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue)	2 719 250 598,04		2 719 250 598,04	1 968 288 288,75
	2 719 250 598,04	0,00	2 719 250 598,04	1 968 288 288,75
TOTAL ACTIFS COURANTS	12 828 700 255,70	4 061 368 023,21	8 767 332 232,49	8 770 063 992,05
TOTAL DES ACTIFS	39 542 822 125,34	10 866 592 498,86	28 676 229 626,48	27 057 016 409,26

3.2 BILAN – PASSIFS

Montant exprimé en Ariary

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	31/12/2022	31/12/2021
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	6 129 380 740,77	5 918 125 640,20
Résultat net de l'exercice	1 139 479 556,33	211 255 100,57
TOTAL CAPITAUX PROPRES I	19 239 414 369,91	18 099 934 813,58
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 de dettes long terme	3 537 504 756,36	3 537 504 756,36
Caution - contrats de ventes	534 234 540,99	499 517 671,59
Fournisseurs et comptes rattachés	309 863 909,37	969 261 939,95
Client créditeurs	552 306 787,83	
Fournisseurs d'immobilisations	161 465 119,34	28 365 119,34
Autres dettes	3 891 892 365,08	3 472 884 330,84
TOTAL PASSIFS COURANTS III	8 987 267 478,97	8 507 533 818,08
TOTAL DES PASSIFS	28 676 229 626,48	27 057 016 409,26

3.3 COMPTES DE RESULTATS (PAR NATURE)

Montant exprimé en Ariary

DESIGNATION	Montant Net 31/12/22	Montant Net 2021	VARIATION EN %
Chiffre d'affaires	13 122 512 398,16	11 699 317 199,77	12%
Production stockée	280 506 950,67	-446 205 623,37	163%
Production immobilisée	1 785 351 367,00	1 653 262 668,00	8%
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE	15 188 370 715,83	12 906 374 244,40	18%
Achats consommés	1 601 441 762,63	1 886 692 925,93	-15%
Services extérieurs et autres consommations	3 830 201 078,26	3 365 432 777,82	14%
II - CONSOMMATION DE L'EXERCICE	5 431 642 840,89	5 252 125 703,75	3%
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)	9 756 727 874,94	7 654 248 540,65	27%
Charges de personnel (A)	6 462 595 194,55	5 695 766 474,69	13%
Impôts, taxes et versements assimilés	3 370 300,00	1 790 277,00	88%
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	3 290 762 380,39	1 956 691 788,96	68%
Autres produits opérationnels	153 089 158,37	955 972 244,52	-84%
Autres charges opérationnelles	1 210 887 536,61	1 089 987 900,37	11%
Dotations aux amortissements	489 458 111,22	571 907 735,73	-14%
Dotations aux provisions et pertes de valeur	305 750 800,00	862 387 886,23	-65%
Reprise sur provisions et pertes de valeur	114 416 313,50	9 670 720,80	1083%
V - RESULTAT OPERATIONNEL	1 552 171 404,43	398 051 231,95	290%
Produits financiers	30 118 592,09	46 284 931,50	-35%
Charges financières		720 876,71	-100%
VI - RESULTAT FINANCIER	30 118 592,09	45 564 054,79	-34%
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V - VI)	1 582 289 996,52	443 615 286,74	257%
Impôts exigibles sur résultats	442 810 440,19	232 360 186,17	91%
Impôts différés (Variations)			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	15 485 994 779,79	13 918 302 141,22	11%
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES	14 346 515 223,46	13 707 047 040,65	5%
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	1 139 479 556,33	211 255 100,57	439%
Eléments extraordinaires (produits) - à préciser			
Eléments extraordinaires (charges) - à préciser			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 139 479 556,33	211 255 100,57	439%

3.4 COMPTES DE RESULTATS (PAR FONCTION)

Montant exprimé en Ariary

LIBELLE	31/12/2022	31/12/2021
Vente	13 122 512 398,16	11 699 317 199,77
Coût de vente	-464 416 555,04	679 635 881,30
MARGE BRUTE	13 586 928 953,20	11 019 681 318,47
Coûts commerciaux		
Autres produits opérationnels	267 505 471,87	965 642 965,32
Charges administratives	11 091 375 484,03	10 497 285 151,47
Autres charges opérationnelles	1 210 887 536,61	1 089 987 900,37
RESULTAT OPERATIONNEL	1 552 171 404,43	398 051 231,95
Fournir le détail des charges par nature (frais de personnel, dotations aux amortissements)		
Produit financiers	30 118 592,09	46 284 931,50
Charges financières		720 876,71
RESULTAT FINANCIER	30 118 592,09	46 284 931,50
RESULTAT AVANT IMPOT	1 582 289 996,52	444 336 163,45
Impôts exigibles sur les résultats	442 810 440,19	232 360 186,17
Impôts différés		
Produits extraordinaires (à préciser)		
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 139 479 556,33	211 975 977,28

3.5 TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Montant exprimé en Ariary

DESIGNATION	EXERCICE 2022	EXERCICE 2021
Flux de trésorerie liée à l'activité		
Résultat net de l'exercice	1 139 479 556,33	211 255 100,57
Ajustement pour		
Amortissements et provisions	489 458 111,22	571 907 735,73
Ecart de consolidation		
Variation de stock	-137 066 090,51	857 794 207,84
Variation des impôts différés		
Variation des clients et autres créances	890 760 159,36	-517 569 424,80
Variation des fournisseurs et autres dettes	445 016 791,49	736 502 900,58
Plus ou moins-values de cessions, nettes d'impôts	-1 726 141 588,00	-1 569 651 179,63
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	1 101 506 939,89	290 239 340,28
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décassements sur acquisition d'immobilisations corporelles	-385 261 500,00	-169 818 696,66
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles		
Décassements 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)	-385 261 500,00	-169 818 696,66
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Ecart de consolidation		
Dividendes versés aux actionnaires		
Encaissements de nouveaux emprunts		
Remboursements d'emprunts		-72 000 000,00
Sortie reliquat "état comptes intérêts"		
Augmentation de capital en numéraire		
Paiement de Caution sur contrat de ventes	34 716 869,40	33 000 000,00
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	34 716 869,40	-39 000 000,00
Variation de trésorerie de la période (A + B + C)	750 962 309,29	81 420 643,62
Trésorerie d'ouverture	1 968 288 288,75	1 886 867 645,13
Trésorerie de clôture	2 719 250 598,04	1 968 288 288,75
Incidence des variations de cours des devises		
Variation de trésorerie	750 962 309,29	81 420 643,62

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 2020	7 849 480 000,00	784 948 000,00	3 336 126 072,81	6 052 357 945,42	-134 232 160,21	17 888 679 713,02
Autres produits et charges						
Affectation du résultat 2020				-134 232 160,21	134 232 160,21	
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	5 918 125 785,21	211 255 100,57	18 099 934 813,59
Autres produits et charges						
Affectation du résultat 2021				211 255 100,57	-211 255 100,57	
Opération en capital						
Résultat net exercice 2022					1 139 479 556,33	1 139 479 556,33
Solde au 31 Décembre 2022	7 849 480 000,00	784 948 000,00	3 336 126 072,81	6 129 380 885,78	1 139 479 556,33	19 239 414 369,92