

3 ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2024

3.1 BILAN – ACTIF

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	MONTANT			Montant Net 2 023
	Brut	Amort./Prov.	Net 31/12/24	
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations incorporelles	19 200 880,75	5 033 479,93	14 167 400,82	15 867 488,90
Immobilisations corporelles	29 402 493 996,35	7 784 272 695,59	21 618 221 300,76	21 474 780 231,52
Immobilisations en cours	110 709 475,00		110 709 475,00	110 709 475,00
Immobilisations financières	14 147 000,00		14 147 000,00	14 147 000,00
Impôt différés				
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	29 546 551 352,10	7 789 306 175,52	21 757 245 176,58	21 615 504 195,42
ACTIFS COURANTS				
Stocks et en-cours				
Matières premières	289 286 440,95		289 286 440,95	90 073 282,92
Habillement du personnel	4 440 345,00		4 440 345,00	1 007 500,00
Produits finis et semi-finis	526 315 875,64		526 315 875,64	474 800 205,83
Stock de résine / Autres produits	580 768 996,40		580 768 996,40	491 334 264,00
	1 400 811 657,99	0,00	1 400 811 657,99	1 057 215 252,75
Créances et emplois assimilés				
Créances Clients	7 685 555 050,11	3 833 450 777,32	3 852 104 272,79	3 070 909 513,29
Autres débiteurs	169 662 911,22		169 662 911,22	87 594 886,71
Impôts	424 549 593,23		424 549 593,23	0,00
Compte Etat MALAGASY - CCI IVATO	375 795 000,00	375 795 000,00	0,00	0,00
Autres créances et actifs assimilés	1 165 808 092,88	268 652 067,30	897 156 025,58	1 166 196 608,94
	9 821 370 647,44	4 477 897 844,62	5 343 472 802,82	4 324 701 008,94
Trésorerie et équivalents de trésorerie				
Placements et autres équivalents de Trésorerie (fonds encaisse et dépôts à vue)	1 927 888 407,37		1 927 888 407,37	1 667 166 649,14
	1 927 888 407,37	0,00	1 927 888 407,37	1 667 166 649,14
TOTAL ACTIFS COURANTS	13 150 070 712,80	4 477 897 844,62	8 672 172 868,18	7 049 082 910,83
TOTAL DES ACTIFS	42 696 622 064,90	12 267 204 020,14	30 429 418 044,76	28 664 587 106,25

3.2 BILAN – PASSIF

Unité monétaire : Ariary

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	Montant Net 31/12/24	Montant Net 2023
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	8 283 153 844,07	7 268 860 297,10
Résultat net de l'exercice	1 493 603 421,22	1 014 293 546,97
Part de la société consolidante (1)		
Part des minoritaires (1)		
TOTAL CAPITAUX PROPRES I	21 747 311 338,10	20 253 707 916,88
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	534 234 540,99
Fournisseurs et comptes rattachés	2 010 000,00	24 878 167,36
Provisions et produits constatés d'avance - passifs courants	44 586 857,41	38 545 397,06
Client créditeurs	879 379 373,33	1 056 742 713,52
Fournisseurs d'immobilisations	85 800 011,09	133 385 119,34
Autres dettes	3 149 043 389,88	2 636 040 717,13
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		
TOTAL PASSIFS COURANTS III	8 232 558 929,06	7 961 331 411,76
TOTAL DES PASSIFS	30 429 418 044,76	28 664 587 106,25

3.3 COMPTES DE RESULTAT (PAR NATURE)

Unité monétaire : Ariary

DESIGNATION	Montant Net 31/12/24	Montant Net 31/12/23
Chiffre d'affaires	4 945 980 387,68	7 275 710 602,97
Production stockée	170 891 610,31	195 729 364,14
Production immobilisée	846 296 368,00	1 823 513 367,42
I - Production de l'exercice	5 963 168 365,99	9 294 953 334,53
Achats consommés	1 396 560 431,34	2 058 227 662,01
Services extérieurs et autres consommations	1 075 806 664,73	2 975 572 254,65
II - Consommations de l'exercice	2 472 367 096,07	5 033 799 916,66
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)	3 490 801 269,92	4 261 153 417,87
Charges de personnel (A)	6 488 598 200,10	6 448 770 957,21
Impôts, taxes et versements assimilés	100 000,00	930 200,00
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	-2 997 896 930,18	-2 188 547 739,34
Autres produits opérationnels	7 442 353 640,69	5 450 807 802,41
Autres charges opérationnelles	1 521 552 717,13	1 358 549 377,91
Dotations aux amortissements	481 492 722,08	502 588 977,79
Dotations aux provisions et pertes de valeur	416 529 821,41	
Reprise sur provisions et pertes de valeur		
V - RESULTAT OPERATIONNEL	2 024 881 449,89	1 401 121 707,37
Produits financiers	273 041,95	26 197 260,27
Charges financières	-	6 736 674,28
VI - RESULTAT FINANCIER	273 041,95	19 460 585,99
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V - VI)	2 025 154 491,84	1 420 582 293,36
Impôts exigibles sur résultats	531 551 070,62	406 288 746,39
Impôts différés (Variations)		-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	13 405 795 048,63	14 771 958 397,21
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES	11 912 191 627,41	13 757 664 850,24
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	1 493 603 421,22	1 014 293 546,97
Eléments extraordinaires (produits) - à préciser		
Eléments extraordinaires (charges) - à préciser		
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 493 603 421,22	1 014 293 546,97

3.4 COMPTES DE RESULTAT (PAR FONCTION)

Unité monétaire : Ariary

LIBELLE	31/12/24	31/12/23
Vente	4 945 980 387,68	7 275 710 602,97
Coût de vente	379 372 453,03	38 984 930,45
MARGE BRUTE	4 566 607 934,65	7 236 725 672,52
Coûts commerciaux		
Autres produits opérationnels	7 442 353 640,69	5 450 807 802,41
Charges administratives	8 462 527 408,32	9 927 862 389,65
Autres charges opérationnelles	1 521 552 717,13	1 358 549 377,91
RESULTAT OPERATIONNEL	2 024 881 449,89	1 401 121 707,37
Fournir le détail des charges par nature (frais de personnel, dotations aux amortissements)		
Produit financiers	273 041,95	26 197 260,27
Charges financières	0,00	6 736 674,28
RESULTAT FINANCIER	273 041,95	19 460 585,99
RESULTAT AVANT IMPOT	2 025 154 491,84	1 420 582 293,36
Impôts exigibles sur les résultats	531 551 070,62	406 288 746,39
Impôts différés		
Produits extraordinaires(à préciser)		
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 493 603 421,22	1 014 293 546,97

3.5 TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Unité monétaire : Ariary

DESIGNATION	31/12/2024	31/12/2023
Flux de trésorerie liées à l'activité		
Résultat net de l'exercice	1 493 603 421,22	1 014 293 546,97
Ajustement pour		
Amortissements et provisions	481 492 722,08	502 588 977,79
Ecart de consolidation		
Variation de stock	-343 596 405,24	116 450 933,36
Variation des impôts différés		
Variation des clients et autres créances	-1 018 771 793,88	549 714 439,40
Variation des fournisseurs et autres dettes	271 227 517,30	-1 025 936 067,21
Plus ou moins-values de cessions, nettes d'impôts		-1 753 293 799,58
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	883 955 461,48	-596 181 969,27
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles	-623 233 703,24	-455 901 979,64
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)	-623 233 703,24	-455 901 979,64
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Ecart de consolidation		
Dividendes versés aux actionnaires		
Encaissements de nouveaux emprunts		
Remboursements d'emprunts		
Sortie reliquat "état comptes intérêts"		
Augmentation de capital en numéraire		
Paiement de Caution sur contrat de ventes		
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	0,00	0,00
Variation de trésorerie de la période (A + B + C)	260 721 758,24	-1 052 083 948,91
Trésorerie d'ouverture	1 667 166 649,14	2 719 250 598,04
Trésorerie de clôture	1 927 888 407,37	1 667 166 649,14
Incidence des variations de cours des devises		
Variation de trésorerie	260 721 758,23	-1 052 083 948,90

3.6 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

DESIGNATION	Capital social	Réserve légale	Reserve sur investissement	Report à nouveau	Résultat	Total
Solde au 31/12/2022	7 849 480 000,00	784 948 000,00	3 336 126 072,81	6 129 380 740,77	1 139 479 556,33	19 239 414 369,92
Ecart de consolidation						
Autres produits et charges						
Affectation du résultat				1 139 479 556,33	-1 139 479 556,33	
Opération en capital						
Résultat net exercice 31/12/2023					1 014 293 546,97	1 014 293 546,97
Solde au 31/12/2023	7 849 480 000,00	784 948 000,00	3 336 126 072,81	7 268 860 297,10	1 014 293 546,97	20 253 707 916,89
Autres produits et charges						
Affectation du résultat						
Opération en capital				1 014 293 546,97	-1 014 293 546,97	
Résultat net exercice 31/12/2024					1 493 603 421,22	1 493 603 421,22
Solde au 31/12/2024	7 849 480 000,00	784 948 000,00	3 336 126 072,81	8 283 153 844,07	1 493 603 421,22	21 747 311 338,11