

2. ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

21. Bilan au 31 décembre 2020

Bilan actif

En ariary

POSTES D'ACTIF	NOTE	EXERCICE 2020			EXERCICE 2019
		Montants Bruts 2020	Amortissement Provisions 2020	Montants Nets 2020	Montants Nets 2019
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition (ou goodwill)	1				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais de développement immobilier		-	-	-	-
Concession, brevets, licences, logiciels ...		5 036 146 427,10	3 427 623 644,19	1 608 522 782,91	781 687 649,35
Autres		172 481 938,57	43 238 622,96	129 243 315,61	-
		5 208 628 365,67	3 470 862 267,15	1 737 766 098,52	781 687 649,35
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains		1 960 364 480,40	-	1 960 364 480,40	1 927 364 480,40
Agencement-Aménagement-Installation		9 802 285 497,07	5 945 279 518,34	3 857 005 978,73	1 748 842 319,17
Constructions		6 028 577 734,41	5 997 838 970,77	30 738 763,64	31 064 376,14
Installation technique		-	-	-	-
Matériel de transport		17 878 668 415,89	16 287 219 011,48	1 591 449 404,41	530 736 930,09
Autres		33 712 868 693,86	30 647 881 259,62	3 064 987 434,24	1 506 080 774,71
		69 382 764 821,63	58 878 218 760,21	10 504 546 061,42	5 744 088 880,51
IMMOBILISATIONS MIS EN CONCESSION		799 468 754 453,51	-	799 468 754 453,51	765 036 449 670,33
IMMOBILISATIONS EN COURS		180 250 564 972,88	-	180 250 564 972,88	120 949 139 523,89
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Titres mis en équivalence		28 906 000,00	26 831 000,00	2 075 000,00	2 075 000,00
Autres participations et créances rattachées		-	-	-	-
Autres titres immobilisés		-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières		409 824 956,41	12 814 410,00	397 010 546,41	2 305 296,41
IMPOTS DIFFERES ACTIF NON COURANTS		-	-	-	-
Total actifs non courants		1 054 749 443 570,10	62 388 726 437,36	992 360 717 132,74	892 515 746 020,49
ACTIFS COURANTS					
STOCKS ET EN COURS	2				
Matières et fournitures consommables		55 933 058 525,92	3 018 611 441,00	52 914 447 084,92	52 049 192 689,43
En cours de production		1 625 240 747,00	-	1 625 240 747,00	2 031 013 486,79
Produits finis		-	-	-	-
Marchandises à l'extérieur		800 967 098,00	-	800 967 098,00	800 967 098,00
		58 359 266 370,92	3 018 611 441,00	55 340 654 929,92	54 881 173 274,22
CRÉANCES ET EMPLOIS ASSIMILES	3				
Clients et autres débiteurs	03.a	633 599 395 798,09	20 366 950 490,29	613 232 445 307,80	490 073 230 135,48
Autres créances et actifs assimilés	03.b	803 959 618 194,92	8 044 239 957,25	795 915 378 237,67	710 174 777 052,01
		1 437 559 013 993,01	28 411 190 447,54	1 409 147 823 545,47	1 200 248 007 187,49
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE					
Placements et autres équivalents de trésorerie		308 000 000,00	-	308 000 000,00	308 000 000,00
Trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue)	4	64 181 337 361,69	-	64 181 337 361,69	65 041 650 931,79
		64 489 337 361,69		64 489 337 361,69	65 349 650 931,79
Total actifs courants		1 560 407 617 725,62	31 429 801 888,54	1 528 977 815 837,08	1 320 478 831 393,50
TOTAL DES ACTIFS		2 615 157 061 295,73	93 818 528 325,90	2 521 338 532 969,83	2 212 994 577 414,00

Bilan passif

En Ariary

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	EXERCICE 2020	EXERCICE 2019
<u>CAPITAUX PROPRES</u>	5		
Capital émis		2 000 000 000,00	2 000 000 000,00
Capital non libéré		50 000 000 000,00	50 000 000 000,00
Compte de l'exploitant		-	-
Primes et réserves consolidées		10 080 000,00	10 080 000,00
Ecart d'évaluation		-	-
Ecart d'équivalence		-	-
Résultat net - part du groupe		-289 032 662 111,16	-472 034 540 897,56
Autres capitaux propres : report à nouveau		-1 160 216 878 127,89	-688 182 337 230,33
Total des capitaux propres		-1 397 239 460 239,05	-1 108 206 798 127,89
<u>PASSIFS NON-COURANTS</u>			
<i>Produits différés : subventions d'investissement</i>	6	870 233 786 901,27	789 570 288 609,91
Impôts différés	7	4 329 760 245,47	4 329 760 245,47
Emprunts et dettes financières	8	1 145 626 628 260,47	544 181 336 792,45
Provisions et produits constatés d'avance	9	590 856 030 167,00	671 552 726 116,50
Total passifs non courants		2 611 046 205 574,22	2 009 634 111 764,34
<u>PASSIFS COURANTS</u>	10		
Dettes court terme - partie court terme de dettes LT	10.a	56 994 512 714,15	49 062 858 423,97
Fournisseurs et comptes rattachés	10.b	1 245 710 741 104,28	1 254 781 864 252,43
Provisions et produits constatés d'avance - PC		4 826 533 816,23	7 722 541 101,15
Autres dettes		-	-
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		-	-
Total passifs courants		1 307 531 787 634,66	1 311 567 263 777,55
TOTAL DES PASSIFS		2 521 338 532 969,83	2 212 994 577 414,00

22. Compte de résultat

En Ariary

COMPTE DE RESULTAT	NOTE	EXERCICE 2020	EXERCICE 2019
Chiffre d'affaires	11.a	753 328 002 391,03	780 989 871 733,76
Production stockée		-	-
Production immobilisée	11.b	66 701 428 012,34	45 125 568 296,26
I- PRODUCTION DE L'EXERCICE		820 029 430 403,37	826 115 440 030,02
Achats consommés	12.a	951 494 207 897,88	1 082 088 423 781,03
Services extérieurs et autres consommations	12.b	126 533 982 281,49	224 384 417 569,19
II- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE		1 078 028 190 179,37	1 306 472 841 350,22
III- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		-257 998 759 776,00	-480 357 401 320,20
Subvention d'équipement		170 000 000 000,00	255 000 000 000,00
Impôts et taxes et versements assimilés	13	-24 636 293 668,21	-19 273 160 963,34
Charges de personnel	14	-123 008 660 931,51	-96 975 999 906,78
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-235 643 714 375,72	-341 606 562 190,32
+ Autres produits opérationnels	15	69 395 792 875,45	61 955 303 893,02
+ Reprises sur provisions et pertes de valeurs	16	27 071 041 050,34	9 333 088 214,26
- Autres charges opérationnelles	17	-11 669 080 962,79	-62 260 659 563,71
- Dotations aux amortissements / provisions et pertes de valeurs	18	-108 186 019 571,55	-114 594 663 406,14
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-259 031 980 984,27	-447 173 493 052,89
Produits financiers	19	6 679 221 273,07	1 011 256 521,47
Charges financières	20	-32 913 161 897,56	-21 967 255 007,47
VI- RESULTAT FINANCIER		-26 233 940 624,49	-20 955 998 486,00
VII- RESULTAT AVANT IMPOTS		-285 265 921 608,76	-468 129 491 538,89
Impôts exigibles sur résultats		-3 766 740 502,40	-3 905 049 358,67
Impôts différés (Variations)		-	-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 093 175 485 602,23	1 153 415 088 658,77
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 382 208 147 713,39	1 625 449 629 556,33
VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-289 032 662 111,16	-472 034 540 897,56
Eléments extraordinaires (produits)		-	-
Eléments extraordinaires (charges)		-	-
IX- RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-289 032 662 111,16	-472 034 540 897,56

23. Tableau des flux de trésorerie (méthode indirecte) au 31 décembre 2020

En Ariary

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	NOTE	EXERCICE 2020	EXERCICE 2019
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE			
Résultat net de l'exercice		-289 032 662 111,16	-472 034 540 897,56
Ajustements pour :		-	-
+ Amortissements et provisions		77 172 678 726,33	101 804 348 916,49
+ Variation des impôts différés		-	-
- Variation des stocks		-538 061 754,70	12 237 038 165,86
- Variation des clients et autres créances		-208 919 137 144,77	-218 311 309 882,86
+ Variation des fournisseurs et autres dettes		-116 256 901 004,68	173 776 044 107,76
- Plus ou moins-values de cession, nettes d'impôts			
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)		-537 574 083 288,98	-402 528 419 590,31
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décassements sur acquis° d'immobilisa° corporelles ou incorporelles		-122 435 239 066,63	-102 192 425 486,92
Encaissements sur cession d'immobilisa° corporelles ou incorporelles		51 352 696 585,60	70 826 162 253,53
Incidences des variations de paramètres de consolidation		-	-
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)		-71 082 542 481,03	-31 366 263 233,39
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Dividendes versés aux actionnaires		-	-
Augmentation de capital en numéraire		-	-
Emission d'emprunt		607 796 312 199,91	464 962 888 980,26
Remboursement d'emprunt		-	-5 000 000 000,00
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)		607 796 312 199,91	459 962 888 980,26
Variation de trésorerie de la période (A + B + C)		-860 313 570,10	26 068 206 156,56
Trésorerie d'ouverture			
Trésorerie d'ouverture		65 349 650 931,79	39 281 444 775,23
Trésorerie de clôture		64 181 337 361,69	65 041 650 931,79
Incidence des variations de cours des devises		-	-
Titre de placement		308 000 000,00	308 000 000,00
Découvert bancaire		-	-
Variation de trésorerie		-860 313 570,10	26 068 206 156,56

24. Tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2020

En Ariary

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	NOTE	Capital Social	Réserves & Cpte exploitant	Résultat & RAN	Total
Solde au 31 Décembre 2018		52 000 000 000,00	10 080 000,00	-688 182 337 230,33	-636 172 257 230,33
Changement de méthode comptable		-	-	-	-
Correction d'erreurs		-	-	-	-
Autres produits & charges		-	-	-	-
Affectation du résultat 2018		-	-	-	-
Opérations en capital		-	-	-	-
Résultat net exercice 2019		-	-	-472 034 540 897,56	-472 034 540 897,56
Solde au 31 Décembre 2019		52 000 000 000,00	10 080 000,00	-1 160 216 878 127,89	-1 108 206 798 127,89
Changement de méthode comptable		-	-	-	-
Correction d'erreurs		-	-	-	-
Autres produits & charges		-	-	-	-
Affectation du résultat 2019		-	-	-	-
Opérations en capital		-	-	-	-
Résultat net exercice 2020		-	-	-289 032 662 111,16	-289 032 662 111,16
Solde au 31 Décembre 2020		52 000 000 000,00	10 080 000,00	-1 449 249 540 239,05	-1 397 239 460 239,05