

2. ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

21. Bilan au 31 décembre 2021

Bilan actif

En Ariary

POSTES D'ACTIF	Note	EXERCICE 2021			EXERCICE 2020
		Montants	Amortissement.	Montants	Montants
		Bruts 2021	Provisions 2021	Nets 2021	Nets 2020
ACTIFS NON COURANTS	1				
Ecart d'acquisition (ou goodwill)		-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais de développement immobilier		-	-	-	-
Concession, brevets, licences, logiciels ...		5 469 817 662,10	4 055 955 219,01	1 413 862 443,09	1 608 522 782,91
Autres		2 357 796 007,64	632 687 624,87	1 725 108 382,77	129 243 315,61
		7 827 613 669,74	4 688 642 843,88	3 138 970 825,86	1 737 766 098,52
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains		2 129 344 548,40	-	2 129 344 548,40	1 960 364 480,40
Agencement-Aménagement-Installation		9 851 203 207,08	6 467 124 862,03	3 384 078 345,05	3 857 005 978,73
Constructions		6 030 077 734,41	6 004 122 226,67	25 955 507,74	30 738 763,64
Installation technique		-	-	-	-
Matériel de transport		20 590 541 510,19	17 222 957 717,60	3 367 583 792,59	1 591 449 404,41
Autres		36 161 660 863,05	31 648 491 259,09	4 513 169 603,96	3 064 987 434,24
		74 762 827 863,13	61 342 696 065,39	13 420 131 797,74	10 504 546 061,42
IMMOBILISATIONS MIS EN CONCESSION		888 739 807 798,22	-	888 739 807 798,22	799 468 754 453,51
IMMOBILISATIONS EN COURS		334 990 891 558,65	-	334 990 891 558,65	180 250 564 972,88
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		440 561 123,08	12 814 410,00	427 746 713,08	397 010 546,41
IMPOTS DIFFERES ACTIF NON COURANTS		-	-	-	-
Total actifs non courants		1 306 790 608 012,82	66 070 984 319,27	1 240 719 623 693,55	992 360 717 132,74
ACTIFS COURANTS	2				
STOCKS ET EN COURS					
Matières et fournitures consommables		64 673 061 547,85	3 489 894 215,69	61 183 167 332,16	52 914 447 084,92
En cours de production		666 276 317,00	-	666 276 317,00	1 625 240 747,00
Produits finis		-	-	-	-
Marchandises à l'extérieur		800 967 098,00	-	800 967 098,00	800 967 098,00
		66 140 304 962,85	3 489 894 215,69	62 650 410 747,16	55 340 654 929,92
CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES	3				
Clients et autres débiteurs	3a	673 375 392 988,95	20 365 939 170,60	653 009 453 818,35	613 232 445 307,80
Autres créances et actifs assimilés	3b	941 760 894 963,68	8 068 005 785,96	933 692 889 177,72	795 915 378 237,67
		1 615 136 287 952,63	28 433 944 956,56	1 586 702 342 996,07	1 409 147 823 545,47
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	55 049 369 207,27	-	55 049 369 207,27	64 181 337 361,69
		55 357 369 207,27	-	55 357 369 207,27	64 489 337 361,69
Total actifs courants		1 736 633 962 122,75	31 923 839 172,25	1 704 710 122 950,50	1 528 977 815 837,08
TOTAL DES ACTIFS		3 043 424 570 135,58	97 994 823 491,52	2 945 429 746 644,05	2 521 338 532 969,83

Bilan passif

En Ariary

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	EXERCICE 2021	EXERCICE 2020
<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		-378 045 671 437,84	-289 032 662 111,16
Autres capitaux propres : report à nouveau		-1 449 249 540 239,05	-1 160 216 878 127,89
Total des capitaux propres		-1 775 285 131 676,89	-1 397 239 460 239,05
<u>PASSIFS NON-COURANTS</u>			
<i>Produits différés : subventions d'investissement</i>	6	1 009 622 162 802,27	870 233 786 901,27
Impôts différés	7	4 329 760 245,47	4 329 760 245,47
Emprunts et dettes financières	8	1 296 891 910 050,42	1 145 626 628 260,47
Provisions et produits constatés d'avance	9	411 024 348 632,96	590 856 030 167,00
Total passifs non courants		2 721 868 181 731,12	2 611 046 205 574,22
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Dettes court terme - partie court terme de dettes LT	8	45 173 283 939,96	56 994 512 714,15
Fournisseurs et comptes rattachés	10b	1 946 431 946 453,00	1 245 710 741 104,28
Provisions et produits constatés d'avance - PC		7 241 466 196,86	4 826 533 816,23
Autres dettes		-	-
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		-	-
Total passifs courants		1 998 846 696 589,82	1 307 531 787 634,66
TOTAL DES PASSIFS		2 945 429 746 644,05	2 521 338 532 969,83

22. Compte de résultat

En Ariary

COMPTE DE RESULTAT	Note	EXERCICE 2021	EXERCICE 2020
Chiffre d'affaires	11a	755 214 852 304,22	753 328 002 391,03
Production stockée		-	-
Production immobilisée	11b	199 380 643 905,97	66 701 428 012,34
I- PRODUCTION DE L'EXERCICE		954 595 496 210,19	820 029 430 403,37
Achats consommés	12a	1 250 055 651 411,94	951 494 207 897,88
Services extérieurs et autres consommations	12b	251 705 703 849,67	126 533 982 281,49
II- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE		1 501 761 355 261,61	1 078 028 190 179,37
III- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		-547 165 859 051,42	-257 998 759 776,00
Subvention d'équipement		385 000 000 000,00	170 000 000 000,00
Impôts et taxes et versements assimilés	13	-18 792 308 341,82	-24 636 293 668,21
Charges de personnel	14	-103 027 223 192,64	-123 008 660 931,51
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-283 985 390 585,88	-235 643 714 375,72
+ Autres produits opérationnels	15	31 091 008 351,89	69 395 792 875,45
+ Reprises sur provisions et pertes de valeurs	16	26 767 375 872,75	27 071 041 050,34
- Autres charges opérationnelles	17	-12 993 098 585,60	-11 669 080 962,79
- Dotations aux amortissements / provisions et pertes de valeurs	18	-120 528 645 542,23	-108 186 019 571,55
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-359 648 750 489,07	-259 031 980 984,27
Produits financiers	19	1 133 845 729,62	6 679 221 273,07
Charges financières	20	-15 754 592 416,87	-32 913 161 897,56
VI- RESULTAT FINANCIER		-14 620 746 687,25	-26 233 940 624,49
VII- RESULTAT AVANT IMPOTS		-374 269 497 176,32	-285 265 921 608,76
Impôts exigibles sur résultats		-3 776 174 261,52	-3 766 740 502,40
Impôts différés (Variations)		-	-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 398 587 726 164,45	1 093 175 485 602,23
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 776 633 397 602,29	1 382 208 147 713,39
VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-378 045 671 437,84	-289 032 662 111,16
Eléments extraordinaires (produits)		-	-
Eléments extraordinaires (charges)		-	-
IX- RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-378 045 671 437,84	-289 032 662 111,16

23. Tableau des flux de trésorerie (méthode indirecte) au 31 décembre 2021

	EXERCICE 2021	EXERCICE 2020
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</u>		
Résultat net de l'exercice	-378 045 671 437,84	-289 032 662 111,16
Ajustements pour :		
+ Amortissements et provisions	93 761 269 669,49	77 172 678 726,33
+ Variation des impôts différés	-	-
- Variation des stocks	-7 781 038 591,93	-538 061 754,70
- Variation des clients et autres créances	-177 577 273 959,62	-208 919 137 144,77
+ Variation des fournisseurs et autres dettes	488 555 397 921,81	-116 256 901 004,68
- Plus ou moins-values de cession, nettes d'impôts	-	-
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	18 912 683 601,91	-537 574 083 288,98
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</u>		
Décassements sur acquis° d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-265 740 242 482,38	-122 435 239 066,63
Encaissements sur cession d'immobilisations corporelles ou incorporelles	99 830 434 825,76	51 352 696 585,60
Incidences des variations de paramètres de consolidation (1)	-	-
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	-165 909 807 656,62	-71 082 542 481,03
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
Dividendes versés aux actionnaires	-	-
Augmentation de capital en numéraire	-	-
Emission d'emprunt	137 865 155 900,29	607 796 312 199,91
Remboursement d'emprunt	-	-
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	137 865 155 900,29	607 796 312 199,91
Variation de trésorerie de la période (A + B + C)	-9 131 968 154,42	-860 313 570,10
Trésorerie d'ouverture	64 489 337 361,69	65 349 650 931,79
Trésorerie de clôture	55 049 369 207,27	64 181 337 361,69
Incidence des variations de cours des devises	-	-
Titre de placement	308 000 000,00	308 000 000,00
Découvert bancaire	-	-
Variation de trésorerie	-9 131 968 154,42	-860 313 570,10

24. Tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2021

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	NOTE	Capital social	Réserves & Cpte exploitant	Résultat & RAN	Total
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
Changement de méthode comptable		-	-	-	-
Correction d'erreurs		-	-	-	-
Autres produits & charges		-	-	-	-
Affectation du résultat 2020		-	-	-	-
Opérations en capital		-	-	-	-
Résultat net exercice 2021		-	-	50 000 000 000,00	50 000 000 000,00
Solde au 31 Décembre 2021		52 000 000 000,00	10 080 000,00	-1 399 249 540 239,05	-1 347 239 460 239,05