

BILAN -ACTIF
An 31 Décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

Tableau I

ACTIF	Note	31/12/2016			31/12/15
		Montant brut	Amort/ prov	Montant net	Montant net
ACTIF NON COURANTS					
Ecart d'acquisition (ou goodwill)					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		11 834 339 965,98	4 493 125 631,33	7 341 214 334,65	10 674 297 185,43
Frais de recherche et immo incorporelles		11 834 339 965,98	4 493 125 631,33	7 341 214 334,65	10 674 297 185,43
Permis		-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		38 379 972 865,43	25 605 792 137,73	12 774 180 727,70	15 945 303 684,48
Terrains		153 531 502,40	-	153 531 502,40	153 531 502,40
Terrains aménagés		332 737 042,40	252 378 845,07	80 358 197,33	108 944 117 33
Materiel Naval		39 245 330,00	39 245 330,00	-	-
Constructions industrielles et logements		920 993 019,20	891 509 388,21	29 483 630,99	15 052 042,35
Materiel et outillage		27 726 957 483,88	16 950 101 072,49	10 776 856 411,39	13 831 330 492,91
Materiel de transport		8 022 470 628,96	6 409 202 581,82	1 613 268 047,14	1 684 342 144,97
Materiel et mobilier de bureau		345 635 810,29	287 744 204,25	57 891 606,04	68 767 438,76
Mobilier d'appartement		120 379 370,65	99 577 364,69	20 802 005,96	26 360 675,73
Agencements, aménagement, installations		368 386 096,25	326 396 769,80	41 989 326,45	56 975 270,03
Atelier de liquerie dens		59 776 064,00	59 776 064,00	-	-
Immobilisations reformées		289 860 517,40	289 860 517,40	-	-
autres immobilisations corporelles		-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		5 804 508 862,11		5 804 508 862,11	5 804 508 862,11
Dépôts et cautionnements versés		28 279 534,80	-	28 279 534,80	28 279 534,80
Titre de participation et Actions		5 776 229 327,31	-	5 776 229 327,31	5 776 229 327,31
Actions		-	-	-	-
IMMOBILISATIONS EN COURS		521 401 000,60		521 401 000,00	425 323 800,00
Immobilisations corporelles en cours		521 401 000,00	-	521 401 000,00	425 323 800,00
Immobilisations incorporelles en cours		-	-	-	-
TOTAL IMMOBILISATIONS	3	56 540 222 693,52	30 098 917 769,06	26 441 304 924,46	32 849 433 532,02
Impôts différés actifs non courant		9 767 572,75	-	9 767 572,75	9 767 572,75
TOTAL ACTIF NON COURANT		56 549 990 266,27	30 098 917 769,06	26 451 072 497,21	32 859 201 104,77
ACTIF COURANTS					
STOCK ET EN COURS	4	14 038 494 957,15	832 039 402,22	13 206 455 554,93	25 668 561 141,82
Stocks PDR et consommables		3 464 655 371,75	832 039 402,22	2 632 615 969,53	2 680 967 763,65
Produits finis					
Stocks de tout venant		51 164 468,44	-	51 164 468,44	3 009 595 031,83
Stock de PF Concentré		7 388 001 494,35	-	7 388 001 494,35	11 861 874 063,29
Stock de PF Rocheux		3 123 621 119,01	-	3 123 621 119,01	7 277 695 183,05
Stocks rocheux déclassé		-	-	-	-
Stocks Or		11 052 503,60	-	11 052 503,60	838 429 100,00
Créances et emplois assimilés	5	73 079 911 073,24	4 825 398 012,00	68 254 513 061,24	45 083 014 377,27
Fournisseurs Acomptes		4 647 339 569,23	-	4 647 339 569,23	2 773 925 802,85
Clients et comptes rattachés		24 851 550 824,64	-	24 851 550 824,64	6 591 727 604,53
Client douteux		4 825 398 012,00	4 825 398 012,00	-	-
Personnel		226 112 274,81	-	226 112 274,81	232 546 046,81
Credit IR		1 980 116 823,47	-	1 980 116 823,47	4 305 887 918,46
Etat TVA en cours		34 678 120 503,18	-	34 678 120 503,18	29 946 160 534,88
IBS PRI COMPLES		1 871 273 065,91	-	1 871 273 065,91	1 232 766 469,74
Autres créances et actifs assimilés	6	3 612 653 881,81	884 406 246,88	2 728 247 634,93	2 248 623 710,50
Débiteurs divers		2 436 303 856,56	332 247 228,88	2 104 062 627,68	1 838 711 340,01
Préfinancement RNF TM		462 910 463,60	462 910 463,00	-	-
Débiteurs divers douteux		89 254 555,00	89 254 555,00	-	-
Charges sociales		220 304,00	-	220 304,00	10 560 002,70
Charges payées d'avances		68 706 894,46	-	68 706 894,46	77 229 192,80
Compte d'attente		555 257 808,79	-	555 257 808,79	322 123 174,99
Trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue)	7	113 774 371,21		113 774 371,21	6 769 461 953,16
Banques		78 156 393,42	-	78 156 393,42	6 608 740 844,61
Caisses		18 871 977,79	-	18 871 977,79	139 215 048,79
Chèque à encaisser		3 800 000,00	-	3 800 000,00	-
Virement de fonds		12 946 000,00	-	12 946 000,00	21 506 059,76
TOTAL ACTIF COURANTS		90 844 834 283,41	6 541 843 661,10	84 302 990 622,31	79 769 661 182,75
TOTAL DES ACTIFES		147 394 824 549,68	36 640 761 430,16	110 754 063 119,52	112 628 862 287,52

Les notes annexes n°1 à 20 font partie intégrante des états financiers

BILAN - CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

Au 31 Décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

Tableau II

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	31/12/2016	31/12/2015
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social		3 325 800 000,00	3 325 800 000,00
Reserve légale		332 580 000,00	332 580 000,00
Réserves générales		283 281 764,33	283 281 764,33
Autres réserves		9 850 000 000,00	9 850 000 000,00
Réserves pour investissement		27 750 000 000,00	27 750 000 000,00
Report à nouveau		5 415 987 915,31	5 415 987 915,31
Resultat de l'exercice (perte)			
Resultat de l'exercice (bénéfice)	-	4 489 218 212,40	4 768 482 829,08
Impôts différés			
Emprunts et dettes financières			
Resultat en instance d'affectation		10 350 364 093,45	5 912 105 264,47
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES</u>	8	52 818 795 560,69	57 638 237 773,19
<u>PASSIFS NON - COURANTS</u>			
Provisions pour Environnement		440 807 290,00	440 807 290,00
Emprunt à court terme		2 829 126 739,94	7 142 990 417,92
<u>TOTAL PASSIFS NON - COURANTS</u>		3 269 934 029,94	7 583 797 707,92
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Dettes court terme - partie court terme de dettes long terme			
Fournisseurs et comptes rattachés		1 694 250 140,14	4 592 145 755,07
Fournisseurs de services		15 781 522 874,21	4 243 841 910,70
Fournisseurs d'immobilisations		4 810 965 718,83	6 150 301 238,83
Fournisseurs effets à payer		655 598 176,00	14 103 311 446,29
Fournisseurs factures non parvenues		275 974 936,39	23 105 494,80
Avances et acomptes clients		20 927 202 075,13	6 798 321 281,99
Personnels, rémunérations dues		200 771 693,00	129 662 478,00
Personnels frais à payer		912 613 461,93	778 461 370,93
Dettes sociales (Cnaps, Oafic)		1 874 596 101,52	784 961 013,22
IRSA à PAYER		1 052 263 537,80	122 583 040,00
Charges à payer		1 051 494 568,81	754 188 427,20
IR de l'exercice		247 023 620,05	1 687 264 498,82
Dettes diverses			
Créditeurs divers		1 042 140 639,97	193 132 335,97
Dividendes à payer		1 330 224 000,00	1 000 000 000,00
Compte de RFI TM Crédeur		6 194 507,40	6 194 507,40
Trésorerie			
Virements de Fonds		-	-
Découvert bancaire		402 497 477,73	4 239 552 097,18
Concour bancaire(ASM)		2 400 000 000,00	1 800 000 000,00
<u>TOTAL PASSIFS COURANTS</u>	9	54 665 333 528,89	47 406 826 806,40
<u>TOTAL GENERAL</u>		110 754 063 119,52	112 628 862 287,51

Les notes annexes n°1 à 21 font partie intégrante des états financiers

COMPTE DE RESULTAT
(Par nature)
Période du 01 janvier 2016 au 31 décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

Tableau III

RUBRIQUE	Note	EXERCICE 31-déc-16	EXERCICE 31-déc-15
Chiffre d'affaires	10	49 384 724 005,65	68 810 697 392,97
Production stockée	11	12 413 753 792,66	966 091 724,14
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		36 970 970 212,79	69 776 789 117,11
Achat consommés	12	8 986 162 406,26	19 436 897 356,61
Services extérieurs et autres consommations	13	17 656 791 688,93	34 902 219 215,27
II - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		26 642 954 095,19	54 339 116 571,88
III - VALEUR AJOUTÉE D'EXPLOITATION (I - II)		10 328 016 117,80	15 437 672 545,23
Charges de personnel	14	9 436 595 007,23	8 902 134 926,19
Impôts, taxes et versements assimilés	15	993 148 478,62	1 686 320 779,29
IV - EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION		101 727 368,05	4 849 216 839,75
Autres produits opérationnels	16	1 044 390 794,90	1 693 857 532,14
Autres charges opérationnelles	17	1 156 969 427,20	1 530 850 346,38
Dotations aux amortissements		6 959 956 729,62	2 634 669 816,56
aux provisions et pertes de valeur		79 494 597,00	1 924 506 627,05
Reprise sur provision et pertes de valeurs		118 140 905,20	98 575 996,86
V - RESULTAT OPÉRATIONNEL		7 135 616 421,77	551 533 578,76
Produits financiers	18	4 193 089 353,28	8 491 976 468,26
Charges financières	19	1 299 667 523,88	2 587 762 719,12
VI - RESULTAT FINANCIER		2 893 421 829,40	5 904 213 749,14
VII - RESULTAT AVANT IMPÔTS (V + VI)		4 242 194 592,37	6 455 747 327,90
Impôts exigibles sur résultats	20	247 023 620,03	1 687 264 498,82
Impôts différés (Variations)	+/-		
TOTAL PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES			
TOTAL CHARGES DES ACTIVITÉS ORDINAIRES			
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		4 489 218 212,40	4 768 482 829,08
Éléments extraordinaires (produits)			
Éléments extraordinaires (charges)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRES		4 489 218 212,40	4 768 482 829,08
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		4 489 218 212,40	4 768 482 829,08

Les notes annexes n°1 à 21 font partie intégrante des états financiers

TABEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Au 31 Décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

Tableau IV

Rubrique	Note	2016	2015
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Encaissement reçus des clients	T1	39 572 937 729,74	80 183 304 620,03
Sommes versés aux fournisseurs	T2	- 28 303 213 654,85	- 67 478 525 254,35
Sommes versés aux personnels	T3	- 7 156 452 836,63	- 6 935 173 640,87
Intérêts et autres frais financiers payés	T4	- 1 178 387 523,41	- 658 404 197,88
Remboursements TVA	T5		
Impôts sur les résultats payés et autres impôts	T6	- 645 346 812,62	- 2 832 206 210,15
Autres décaissements	T7	- 925 311 689,84	- 1 556 061 777,34
Divers encaissements	T8	142 936 419,00	65 111 194,00
Cotis et divers	T9	- 98 529 813,00	- 975 954 597,00
Produits financiers et Intérêts créditeurs	T10	980 399 184,43	4 064 146 627,29
Autres	T11		
Flux de trésorerie ayant élément extraordinaires		2 389 031 002,82	3 876 236 763,73
Flux de trésorerie liés à des événements extraordinaires			
Flux de trésorerie net des activités opérationnelles (A)		2 389 031 002,82	3 876 236 763,73
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements			
Décaissements sur acquisition d'immobilisations incorporelles	T12	- 1 494 000 377,34	- 7 759 547 503,24
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles			
Encaissements sur cessions d'immobilisations incorporelles			
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles			
Décaissements acquisition d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Dividendes reçus			
Intérêts encaissés sur opérations financières			
Flux de trésorerie net des activités d'investissement (B)		- 1 494 000 377,34	- 7 759 547 503,24
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à une augmentation de capital			
Dividendes et autres distributions effectués			
Encaissements provenant d'emprunts			7 600 000 000,00
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		- 4 313 863 677,98	- 457 009 582,08
Flux de trésorerie net des activités de financements (C)		- 4 313 863 677,98	- 7 142 990 417,92
Incidences des variations des taux de changes sur liquidités			
Variations de trésorerie de la période (A+B+C)		- 3 418 833 052,50	- 3 259 679 678,41
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice		730 109 945,98	2 529 569 732,43
Trésorerie à la clôture de l'exercice		2 688 723 106,52	730 109 945,98
Variations de Trésorerie de la période		- 3 418 833 052,50	- 3 259 679 678,41

ETAT DE VARIATION DE CAPITAUX PROPRES
Au 31 Décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

Tableau V

RUBRIQUE	Capital social	Primes & réserves	Ecart d'évaluation	Résultat & R.A.N	Total
Solde au 31/12/11	3 325 800 000,00	38 206 437 764,33		6 377 361 533,09	47 909 599 297,42
Changement de méthode comptable					
Correction d'erreurs				794 779 045,42	794 779 045,42
Autres produits & charges					
Résultat de l'exercice 2011				426 134 928,02	
Opérations en capital					
Solde au 31/12/12	3 325 800 000,00	38 206 437 764,33		6 008 717 415,69	47 540 955 180,02
Changement de méthode comptable					
Correction d'erreurs				896 187 509,77	896 187 509,77
Autres produits & charges					
Résultat de l'exercice 2013				1 358 261 537,95	
Opérations en capital					
Solde au 31/12/13	3 325 800 000,00	38 206 437 764,33		6 470 791 443,87	48 030 299 208,20
Changement de méthode comptable					
Correction d'erreurs					
Autres produits & charges					
Affectation de résultat 2013		9 424 000,00		1 054 803 528,56	
Résultat de l'exercice 2014				5 912 105 264,47	
Opérations en capital					
Solde au 31/12/14	3 325 800 000,00	38 215 861 764,33		11 328 093 179,78	52 869 754 944,11
Changement de méthode comptable					
Correction d'erreurs					
Autres produits & charges					
Affectation de résultat 2014					
Résultat de l'exercice 2015				4 768 482 829,08	
Opérations en capital					
Solde au 31/12/15	3 325 800 000,00	38 215 861 764,33		16 096 576 008,86	57 638 237 773,19
Changement de méthode comptable					
Correction d'erreurs					
Autres produits & charges					
Affectation de résultat 2016		-330 224 000,00			
Résultat de l'exercice 2016				-4 489 218 212,40	
Opérations en capital					
Solde au 31/12/16	3 325 800 000,00	37 885 637 764,33		11 607 357 796,35	52 838 795 560,68