

A-BILAN AU 31/12/17

BILAN -ACTIF

Exercice du 01 Janvier 2017 au 31 Decembre 2017

Unité monétaire : Ariary		Tableau I		
ACTIF	Note	31/12/2017		31/12/16
		Montant brut	Amort/ prov.	Montant net
ACTIFS NON COURANTS				
Ecart d'acquisition (ou goodwill)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		11 834 339 965,98	7 827 875 013,09	4 006 464 952,89
Frais de recherche et immo incorporelles		11 834 339 965,98	7 827 875 013,09	4 006 464 952,89
Permis				-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		39 666 200 357,09	29 289 273 233,59	10 376 927 123,50
Terrains		153 531 502,40		153 531 502,40
Terrains aménagés		332 737 042,40	280 964 765,07	51 772 277,33
Materiel Naval		39 245 330,00	39 245 330,00	-
Constructions industrielles et logements		1 916 418 070,47	899 383 355,21	1 017 034 715,26
Materiel et outillage		27 819 247 250,28	20 023 755 651,00	7 795 491 599,28
Materiel de transport		8 215 775 227,95	6 930 690 326,01	1 285 084 901,94
Materiel et mobilier de bureau		350 702 810,29	310 765 101,28	39 937 709,01
Mobilier d'appartement		120 520 445,65	104 678 924,16	15 841 521,49
Agencements, aménagement, installations		368 386 096,25	350 153 199,46	18 232 896,79
Atelier de liqueur dense		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
Dépôts et cautionnements versés		28 279 534,80		28 279 534,80
				-
Titre de participation et Actions		5 776 229 327,31		5 776 229 327,31
Actions				-
IMMOBILISATIONS EN COURS		286 538 244,75		286 538 244,75
Immobilisations corporelles en cours		286 538 244,75		286 538 244,75
Immobilisations incorporelles en cours				-
TOTAL IMMOBILISATIONS	3	57 591 587 429,93	37 117 148 246,68	20 474 439 183,25
Impôts différés actifs non courant		9 767 572,75		9 767 572,75
TOTAL ACTIF NON COURANT		57 601 355 002,68	37 117 148 246,68	20 484 206 756,00
ACTIFS COURANTS				
STOCK ET EN COURS	4	9 570 601 316,69	798 333 170,04	8 701 361 281,57
Stocks PDR et consommables		3 872 939 016,26	798 333 170,04	3 074 605 846,22
				-
Produits finis		5 626 755 435,35		5 626 755 435,35
Stocks de tout venant		543 553 294,27		543 553 294,27
Stock de PF Concentré		3 505 862 786,39	-	3 505 862 786,39
Stock de PF Rocheux		1 506 432 489,61	-	1 506 432 489,61
Stocks rocheux déclassé				-
				-
Stocks Or		70 906 865,08		70 906 865,08
Créances et emplois assimilés	5	85 547 271 340,48	4 825 398 012,00	80 721 873 328,48
Fournisseurs Acomptes		3 708 157 024,81		3 708 157 024,81
Clients et comptes rattachés		42 829 463 326,26		42 829 463 326,26
Client douteux		4 825 398 012,00	4 825 398 012,00	-
Personnel		249 174 823,81		249 174 823,81
Crédit IR		2 624 879 529,75		2 624 879 529,75
Etat TVA encours		30 330 711 884,25		30 330 711 884,25
IBS PRECOMPTES		979 486 739,60		979 486 739,60
Autres créances et actifs assimilés	6	4 538 565 025,93	884 406 246,88	3 654 158 779,05
				-
Débiteurs divers		2 702 345 829,05	332 241 228,88	2 370 104 600,17
Préfinancement RNCFM		462 910 463,00	462 910 463,00	-
Débiteurs divers douteux		89 254 555,00	89 254 555,00	-
Charges sociales		100 291 040,00		100 291 040,00
Charges payées d'avances		127 447 757,60		127 447 757,60
Compte d'attente		1 056 315 381,28		1 056 315 381,28
Trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue)	7	597 181 880,40		597 181 880,40
Banques		568 544 839,61		568 544 839,61
Caisses		28 637 040,79		28 637 040,79
Chèque à encaisser		-		-
Virement de fonds		-		-
TOTAL ACTIFS COURANTS		100 253 619 563,50	6 508 137 428,92	93 674 575 269,50
TOTAL DES ACTIFS		157 854 974 566,18	43 625 285 675,60	114 158 782 025,50
				110 754 063 119,52

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

BILAN - CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

Exercice au 31 Décembre 2017

Unité monétaire : Ariary			Tableau II
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES	8	54 040 706 558,88	52 818 795 560,69
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)		1 221 910 998,17	4 489 218 212,40
Impôts différés			
Emprunts et dettes financières			
Resultat en instance d'affectation		5 861 145 881,07	10 350 364 093,45
Provisions pour Environnement		440 807 290,00	440 807 290,00
TOTAL PASSIFS NON - COURANTS		440 807 290,00	440 807 290,00
Emprunt à court terme		1 394 031 413,67	2 829 126 739,94
PASSIFS COURANTS	9		
Dettes court terme - partie court terme de dettes long terme			
Fournisseurs et comptes rattachés		1 580 424 853,34	1 694 250 140,14
Fournisseurs de services		12 559 806 424,46	15 781 522 874,21
Fournisseurs d'immobilisations		3 510 965 638,83	4 810 965 718,83
Fournisseurs effets à payer		2 471 066 939,87	655 598 176,00
Fournisseurs factures non parvenues		275 974 936,39	275 974 936,39
Avances et acomptes clients		33 413 140 543,20	20 927 202 075,13
Personnels, rémunérations dues		245 025 266,00	200 771 693,00
Personnels frais à payer		193 374 387,14	912 613 461,93
Dettes sociales (Cnaps, Ostie)		2 203 955 973,25	1 874 596 101,52
IRSA à PAYER		623 593 448,10	1 052 263 537,80
Charges à payer		648 888 273,62	1 051 494 568,81
IR de l'exercice		347 586 095,91	247 023 620,03
Dettes diverses			
Créditeurs divers		51 693 229,80	1 042 140 639,97
Dividendes à payer		7 068 000,00	1 330 224 000,00
Compte de RNCFM Crédeur		6 194 507,40	6 194 507,40
Tresorerie		144 478 245,64	2 802 497 477,73
Virements de Fonds		8 568 050,00	-
Découvert bancaire		135 910 195,64	402 497 477,73
Concour bancaire(ASM)		-	2 400 000 000,00
TOTAL PASSIFS COURANTS		58 283 236 762,95	54 665 333 528,89
TOTAL GENERAL		114 158 782 025,50	110 754 063 119,52

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

B-COMPTES DE RESULTAT AU 31/12/17

COMPTES DE RESULTAT (Par nature)			
Période du 01 janvier 2017 au 31 Décembre 2017			
Unité monétaire : Ariary			Tableau III
RUBRIQUE	Note	EXERCICE 31-déc-17	EXERCICE 31-déc-16
Chiffre d'affaires	11	55 340 955 501,92	49 384 724 005,65
Production stockée	12	4 947 084 150,15	- 12 413 753 792,66
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		50 393 871 351,77	36 970 970 212,99
Achat consommés	13	13 861 352 928,61	8 986 162 406,26
Services extérieurs et autres consommations	14	17 607 689 828,80	17 656 791 688,93
II - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		31 469 042 757,41	26 642 954 095,19
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		18 924 828 594,36	10 328 016 117,80
Charges de personnel	15	11 939 931 658,80	9 436 595 007,23
Impôts, taxes et versement assimilés	16	1 203 361 063,46	993 148 478,62
IV - EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION		5 781 535 872,10	- 101 727 368,05
Autres produits opérationnels	17	2 439 527 095,57	1 044 390 794,90
Autres charges opérationnelles	18	528 551 014,78	1 156 969 427,20
Dotations aux amortissements,		7 018 230 477,64	6 959 956 729,62
aux provisions et pertes de valeur		76 568 632,00	79 494 597,00
Reprise sur provision et pertes de valeurs		33 706 232,18	118 140 905,20
V - RESULTAT OPERATIONNEL		631 419 075,43	- 7 135 616 421,77
Produits financiers	19	2 490 573 820,51	4 193 089 353,28
Charges financières	20	1 552 495 801,86	1 299 667 523,88
VI - RESULTAT FINANCIER		938 078 018,65	2 893 421 829,40
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V + VI)		1 569 497 094,08	- 4 242 194 592,37
Impôts exigibles sur résultats	-	347 586 095,91	247 023 620,03
Impôts différés (Variations)	+/-	-	-
TOTAL PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES			
TOTAL CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES			
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 221 910 998,17	- 4 489 218 212,40
Eléments extraordinaires (produits)			
Eléments extraordinaires (charges)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRES		1 221 910 998,17	- 4 489 218 212,40
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		1 221 910 998,17	- 4 489 218 212,40
<i>Les notes annexes font partie intégrante des états financiers</i>			

COMPTE DE RESULTAT (Par fonction)			
Période du 01 janvier au 31 Décembre 2017			
Unité monétaire : Ariary			Tableau III
RUBRIQUE	Note	EXERCICE 31-déc-17	EXERCICE 31-déc-16
Produits des activités ordinaires	A	55 122 502 921,85	36 980 310 400,99
Coût des ventes	B	17 451 958 836,82	17 933 910 230,97
MARGE BRUTE (MB) =	A-B	37 670 544 085,03	19 046 400 170,02
Autres produits opérationnels	C	5 163 312 378,69	1 153 191 512,10
Coûts commerciaux	D	8 610 075 851,60	5 809 993 059,92
Charges administratives	E	32 128 015 424,18	20 393 868 976,77
Autres charges opérationnelles	F	2 085 969 112,00	1 131 346 067,20
RESULTAT OPERATIONNEL (RO) =	MB +C-D-E-F	9 796 075,94	- 7 135 616 421,77
Produits financiers	G	2 490 573 820,51	4 193 089 353,28
Charges financières	H	930 872 802,37	1 299 667 523,88
RESULTAT AVANT IMPOTS (RAI) =	RO+G-H	1 569 497 094,08	- 4 242 194 592,37
Impôts exigibles sur résultats	I	347 586 095,91	247 023 620,03
Impôts différés (Variations)	J		
RESULTAT NET DES ACT. ORDINAIRES (RNAO)	RAI-I-J	1 221 910 998,17	- 4 489 218 212,40
Produits extraordinaires	K		
Charges extraordinaires	L		
RESULTAT NET DE L' EXERCICE	RNAO+K-L	1 221 910 998,17	- 4 489 218 212,40
<i>Les notes annexes font partie intégrante des états financiers</i>			

C-ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31/12/17

ETAT DE VARIATION DE CAPITAUX PROPRES					
Période du 01 janvier 2017 au 31 DECEMBRE 2017					
Unité monétaire : Ariary					Tableau V
RUBRIQUES	Capital social	Primes & réserves	Ecart d'évaluation	Résultat & R.A.N	Total
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	48 003 029 208,20
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	-	11 607 357 796,46	52 818 795 560,79
Changement de méthode comptable					
Correction d'erreurs					
Autres produits & charges					
Affectation de résultat 2017					
Résultat de l'exercice 2017				1 221 910 998,17	
Opérations en capital					
Solde au 31/12/17	3 325 800 000,00	37 885 637 764,33	-	12 829 268 794,63	54 040 706 558,96

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

D-TABLEAUX FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/17:

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE			
Exercice clos le 31 Décembre 2017			
			Tableau VI
Unité monétaire : Ariary			
Rubrique	Note	2017	2016
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Encaissement reçues des clients	T1	49 394 239 419,31	39 572 937 729,74
Sommes versés aux fournisseurs	T2	- 34 453 157 612,08	- 28 303 213 654,85
Sommes versés aux personnels	T3	- 9 220 375 210,66	- 7 156 452 836,63
Intérêts et autres frais financiers payés	T4	- 849 008 016,19	- 1 178 387 523,41
Remboursements TVA	T5	2 409 841 789,20	
Impôts sur les résultats payés et autres impôts	T6	132 774 560,88	- 645 346 812,62
Autres décaissements	T7	- 383 956 297,75	- 925 311 689,84
Divers encaissements	T8	105 471 270,96	142 936 419,00
Cotis et divers	T9	- 1 120 051 025,27	- 98 529 813,00
Produits financiers et Intérêts créditeurs	T10	777 779,25	980 399 184,43
Autres	T11		
Flux de trésorerie avant élément extraordinaires		6 016 556 657,65	2 389 031 002,82
Flux de trésorerie liés à des événements extraordinaires			
Flux de trésorerie net des activités opérationnelles (A)		6 016 556 657,65	2 389 031 002,82
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements			
Décaissements sur acquisition d'immobilisations incorporelles	T12	- 1 440 034 590,10	- 1 494 000 377,34
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)		- 1 440 034 590,10	- 1 494 000 377,34
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à une augmentation de capital			
Dividendes et autres distributions effectués			
Encaissements provenant d'emprunts			
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		- 1 435 095 326,27	- 4 313 863 677,98
Flux de trésorerie net des activités de financements (C)		- 1 435 095 326,27	- 4 313 863 677,98
Incidences des variations des taux de changes sur liquidités			
Variations de trésorerie de la période (A+B+C)		3 141 426 741,28	- 3 418 833 052,50
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice		2 688 723 106,52	- 730 109 945,98
Trésorerie à la clôture de l'exercice		452 703 634,76	- 2 688 723 106,52
Variations de Trésorerie de la période		3 141 426 741,28	- 3 418 833 052,50

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers