

2.1. Bilan arrêté au 31 décembre 2021

2.1.1. Bilan actif :

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	Note	MONTANT AU 31/12/2021	MONTANT AU 31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles	4	231 787 237,07	231 787 237,10
<i>Amortissement</i>	4.d	(171 577 010,69)	(153 705 620,70)
Immobilisations corporelles	4	65 113 981 950,08	58 886 265 859,15
<i>Amortissement</i>	4.d	(40 186 938 904,15)	(35 987 832 067,61)
Immobilisations en cours	4	3 102 227 029,93	3 388 471 726,30
<i>Perte de valeur sur immobilisations en cours</i>	4.d	(408 319 354,88)	
Immeuble de placement	4.b	4 156 367 393,00	4 156 367 393,00
Immobilisations financières	4.c	9 964 550 833,12	7 964 550 833,00
<i>Perte de valeur sur immobilisations financières</i>	4.d	(6 644 884 450,21)	(6 644 884 450,00)
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		35 157 194 723,27	31 841 020 910,24
ACTIFS COURANTS			
Stocks et en cours	3.c	808 743 429,00	786 039 004,00
<i>Provisions</i>		(324 549 947,60)	(354 768 930,60)
Créances et emplois assimilés	2.d	23 032 096 030,60	19 080 393 835,59
<i>Provisions</i>		(4 308 436 885,97)	(3 284 742 886,00)
Autres créances et actifs assimilés		4 308 164 572,66	5 537 478 854,64
<i>Créances sociales</i>	6.d	617 602 432,69	338 900 793,30
<i>Organismes sociaux débiteurs</i>	6.e	11 926 598,00	53 558 987,98
<i>Etat, impôts et taxes débiteurs</i>	9.a	2 855 569 011,53	3 088 083 407,07
<i>Autres créances</i>	8.a	1 181 617 770,20	2 305 986 906,09
<i>Perte de valeur sur autres créances</i>		(358 551 239,76)	(249 051 239,80)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	19 714 997 097,85	10 476 160 579,90
<i>Placements</i>	5.a	4 000 000 000,00	2 500 000 000,00
<i>Trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue)</i>	5.b	15 714 997 097,85	7 976 160 579,90
TOTAL ACTIFS COURANTS		43 231 014 296,54	32 240 560 457,53
TOTAL DES ACTIFS		78 388 209 019,81	64 081 581 367,77

2.1.2. Bilan Passif :

Unité monétaire : Ariary

PASSIF	Note	MONTANT AU 31/12/2021	MONTANT AU 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES	7		
Capital émis		2 311 400 000,00	2 311 400 000,00
Résultat de la période		1 335 598 335,40	879 854 319,26
Réserves légales		783 193 793,44	739 201 077,50
Résultat en instance d'affectation		0,40	
Autres capitaux propres – report à nouveau		21 274 623 034,54	20 482 754 149,46
TOTAL CAPITAUX PROPRES	7	25 704 815 163,78	24 413 209 546,22
PASSIFS NON-COURANTS			
Subventions d'équipements			
Provisions pour risques et charge	12.b	2 464 000 000,00	2 128 000 000,10
Emprunts et dettes financières	5.b	4 555 049 548,02	1 680 601 207,00
Autres passifs non courant	13	8 762 955 708,80	8 762 955 709,70
PASSIFS NON-COURANTS		15 782 005 256,82	12 571 556 916,80
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		11 456 992 853,00	9 520 872 656,34
<i>Fournisseurs</i>	3.b	1 366 438 128,75	2 441 951 663,34
<i>Redevances SPAT</i>	3.b	10 090 554 724,25	7 078 920 993,00
Autres dettes		25 444 395 746,21	17 575 942 248,41
<i>Droits de port et péages</i>	8.c	13 326 763 157,30	7 571 541 444,00
<i>Dettes sociales</i>	6.c	2 164 424 175,71	2 277 008 917,72
<i>Organismes sociaux créditeurs</i>	6.b	742 822 999,21	857 209 716,70
<i>Etat, impôts et taxes créditeurs</i>	9.b	8 943 373 346,11	6 575 159 913,11
<i>Dettes diverses</i>	8.b	267 012 067,88	295 022 256,88
TOTAL PASSIFS COURANTS		36 901 388 599,21	27 096 814 904,75
TOTAL DES PASSIFS		78 388 209 019,81	64 081 581 367,77

2.2. Compte de résultat du 01 janvier au 31 décembre 2021

(Par nature)

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	Note	MONTANT AU 31/12/2021	MONTANT AU 31/12/2020
Chiffre d'affaires	2.a	40 260 979 661,94	34 990 804 110,06
Production immobilisée			
I – Production de l'exercice		40 260 979 661,94	34 990 804 110,06
Achats consommés	3.a	2 528 743 604,38	3 696 643 847,78
Services extérieurs et autres consommations	3.a	11 207 062 600,21	7 226 746 870,02
II - Consommation de l'exercice		13 735 806 204,59	10 923 390 717,80
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		26 525 173 457,35	24 067 413 392,26
Charges de personnel (A)	6.a	15 251 365 082,49	15 464 640 939,00
Impôts, taxes et versements assimilés	9.c	352 706 496,00	80 429 451,30
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		10 921 101 878,86	8 522 343 001,96
Autres produits opérationnels	11	387 616 168,24	1 587 237 440,00
Autres charges opérationnels	11	2 687 190 983,60	425 688 099,60
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	12.b	5 960 797 580,96	6 234 668 460,34
Reprise sur provisions et pertes de valeurs	3.c	30 218 983,00	114 000 000,00
V - RESULTAT OPERATIONNEL		2 690 948 465,54	3 563 223 882,02
Produits financiers	5.a	168 763 571,98	144 006 769,38
Charges financières	5.b	446 760 502,12	388 663 698,60
VI - RESULTAT FINANCIER		(277 996 930,14)	(244 656 929,22)
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V + VI)		2 412 951 535,40	3 318 566 952,80
Impôts sur les revenus	10	525 468 800,00	622 940 285,10
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		40 847 578 385,16	36 836 048 319,44
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		38 960 095 649,76	34 140 421 651,74
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 887 482 735,40	2 695 626 667,70
Eléments extraordinaires (produits) – à préciser			
Eléments extraordinaires (charges) – à préciser	13	551 884 400,00	1 815 772 348,00
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		(551 884 400,00)	(1 815 772 348,00)
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 335 598 335,40	879 854 319,70

2.3. Tableau des flux de trésorerie

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	MONTANT AU 31/12/2021	MONTANT AU 31/12/2020
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	1 335 598 335,40	879 854 318,94
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	5 960 797 580,96	6 234 668 406,56
- Variation des stocks	52 923 408,00	133 016 034,00
- Variation des clients et autres créances	4 365 102 195,01	(5 024 638 400,50)
- Variation des fournisseurs et autres dettes	2 349 520 196,66	(1 434 881 847,09)
- Régularisation des immobilisations	0,00	185 308 627,21
- Correction d'erreur		(451 019 769,00)
- Variations de subventions d'investissements		6 574 310 858,58
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	14 063 941 716,03	7 096 618 228,70
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations	(5 438 749 063,14)	(3 526 307 074,64)
Encaissements sur cessions d'immobilisations	67 890 830,00	79 322 387,00
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	(5 370 858 233,14)	(3 446 984 687,64)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires	(43 992 715,95)	(250 000 000,00)
Augmentation de capital en numéraire		
Emission d'emprunt	3 750 000 000,00	
Emission de Prêt	(2 269 500 000,00)	
Remboursement d'emprunt	(890 754 248,99)	(1 262 213 288,09)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	545 753 035,06	(1 512 213 288,09)
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	9 238 836 517,95	2 137 420 252,97
Trésorerie d'ouverture	10 476 160 579,90	8 338 740 326,93
Trésorerie de clôture	19 714 997 097,85	10 476 160 579,90
Incidence des variations de cours des devises		
Variation de trésorerie	9 238 836 517,95	2 137 420 252,97

2.4. Tableau de variation des capitaux propres

RUBRIQUE	Note	Capital social	PRIME & RESERVES	Résultat de la période	Report à nouveau/Résultat en attente	Total
Solde au 31 décembre 2019		2 311 400 000,00	700 248 227,79	779 056 995,01	20 443 669 827,34	24 234 375 050,14
Changement de méthode comptable						0,00
Correction d'erreurs					(451 019 823,00)	(451 019 823,00)
Autres produits & charges			38 952 849,77	(779 056 995,48)	490 104 145,71	0,00
Résultat en attente d'affectation						(250 000 000,00)
Affectation du résultat de l'exercice 2019						0,00
Résultat net au 31 décembre 2020				879 854 318,94		879 854 318,94
Solde au 31 décembre 2020	7	2 311 400 000,00	739 201 077,56	879 854 318,48	20 482 754 150,05	24 413 209 546,09
Changement de méthode comptable						0,00
Correction d'erreurs						0,00
Autres produits & charges						0,00
Résultat en attente d'affectation			43 992 715,92	(879 854 318,94)	791 868 886,63	(43 992 716,39)
Affectation du résultat de l'exercice 2020						0,00
Résultat net au 31 décembre 2021				1 335 598 335,40		1 335 598 335,40
Solde au 31 décembre 2021	7	2 311 400 000,00	783 193 793,48	1 335 598 334,94	21 274 623 036,68	25 704 815 165,10