

SECTION II
ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2019

21. BILAN AU 31 DECEMBRE 2019

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	Note	MONTANT AU 31/12/2019	MONTANT AU 31/12/2018
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		231 787 237,07	231 787 237,07
<i>Amortissement</i>		(132 771 143,33)	(111 138 559,44)
Immobilisations corporelles		54 997 204 224,70	44 809 185 011,39
<i>Amortissement</i>		(33 358 898 385,55)	(29 759 515 068,19)
Immobilisations en cours		6 811 064 990,19	10 328 248 228,47
Immobilisations financières		10 978 709 747,77	10 978 709 747,77
<i>Amortissement</i>		(5 973 413 124,84)	(5 973 413 124,84)
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	2	33 553 683 546,01	30 503 863 472,23
ACTIFS COURANTS			
Stocks et en cours		919 055 038,00	1 181 937 972,00
<i>Provisions</i>		(342 381 719,00)	0,00
Créances et emplois assimilés	1	16 069 574 017,10	11 805 147 503,44
<i>Provisions</i>	1	(2 185 476 308,78)	(1 528 960 864,44)
Autres créances et actifs assimilés		3 523 660 275,40	5 076 860 700,76
<i>Créances sociales</i>	4	340 825 843,67	311 026 941,00
<i>Organismes sociaux débiteurs</i>		22 339 098,00	17 205 698,00
<i>Etat, impôts et taxes débiteurs</i>	5	2 944 764 022,14	4 644 243 063,17
<i>Autres créances</i>	6b	215 731 311,59	104 384 998,59
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	8 303 416 300,79	6 453 146 787,24
<i>Placements</i>		1 500 000 000,00	2 058 616 504,91
<i>Trésorerie (fonds encaisse et dépôts à vue)</i>		6 803 416 300,79	4 394 530 282,33
TOTAL ACTIFS COURANTS		26 287 847 603,51	22 988 132 099,00
TOTAL DES ACTIFS		59 841 531 149,52	53 491 995 571,23

Unité monétaire : Ariary

PASSIF	Note	MONTANT AU 31/12/2019	MONTANT AU 31/12/2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis		2 311 400 000,00	2 311 400 000,00
Résultat de la période		779 056 995,01	677 524 906,93
Réserves légales		700 248 227,78	666 371 982,43
Autres capitaux propres – report à nouveau		20 443 669 826,45	20 050 021 164,87
TOTAL CAPITAUX PROPRES	7	24 234 375 049,24	23 705 318 054,23
PASSIFS NON-COURANTS			
Provisions pour risques et charge	9	1 944 000 000,10	1 969 626 767,82
Emprunts et dettes financières	3	2 942 814 495,10	4 409 778 266,97
PASSIFS NON-COURANTS		4 886 814 495,20	6 379 405 034,79
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	8	8 704 912 770,07	9 649 789 968,36
<i>Fournisseurs</i>		3 512 855 340,42	6 396 027 133,43
<i>Redevances SPAT</i>		5 192 057 429,65	3 253 762 834,93
Autres dettes		22 015 428 834,54	13 757 482 513,85
<i>Droits de port et péages</i>	6c	10 793 313 103,16	5 272 949 658,52
<i>Dettes sociales</i>	4	2 034 821 422,56	1 886 239 269,77
<i>Organismes sociaux créditeurs</i>		893 084 498,28	818 782 993,69
<i>Etat, impôts et taxes créditeurs</i>	5	5 998 791 006,44	3 449 434 972,97
<i>Dettes diverses</i>	6a	2 295 418 804,10	2 330 075 618,90
TOTAL PASSIFS COURANTS		30 720 341 604,61	23 407 272 482,21
TOTAL DES PASSIFS		59 841 531 149,05	53 491 995 571,23

22. COMPTE DE RESULTAT DU 01 JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019**(Par nature)**

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	Note	MONTANT AU 31/12/2019	MONTANT AU 31/12/2018
Chiffre d'affaires	1	31 327 760 277,00	26 612 190 108,97
Production immobilisée		0,00	0,00
I – Production de l'exercice		31 327 760 277,00	26 612 190 108,97
Achats consommés		3 212 648 387,10	2 979 514 443,01
Services extérieurs et autres consommations		6 771 937 086,00	5 208 077 047,31
II - Consommation de l'exercice	8	9 984 585 473,10	8 187 591 490,32
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		21 343 174 803,90	18 424 598 618,65
Charges de personnel (A)	4	14 088 833 025,64	13 141 389 422,34
Impôts, taxes et versements assimilés		21 855 663,01	27 250 243,49
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		7 232 486 115,25	5 255 958 952,82
Autres produits opérationnels		106 740 654,93	532 759 946,67
Autres charges opérationnels		299 725 122,91	549 572 119,10
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	10	4 793 613 440,62	3 814 391 895,14
Reprise sur provisions et pertes de valeurs	9	126 818 022,96	108 392 516,55
V - RESULTAT OPERATIONNEL		2 372 706 229,61	1 533 147 401,80
Produits financiers	3	81 040 125,33	240 070 828,87
Charges financières	3	402 746 376,99	432 550 619,67
VI - RESULTAT FINANCIER		(321 706 251,66)	(192 479 790,80)
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V + VI)		2 050 999 977,48	1 340 667 611,00
Impôts sur les revenus	12	438 081 847,72	300 325 781,07
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		31 642 359 079,75	27 493 413 401,06
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		30 029 440 949,99	26 453 071 571,13
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 612 918 129,77	1 040 341 829,93
Eléments extraordinaires (produits) – à préciser		38 808 921,45	0,00
Eléments extraordinaires (charges) – à préciser	11	872 670 056,20	362 816 923,00
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		(833 861 134,75)	(362 816 923,00)
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		779 056 995,01	677 524 906,93

23. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01 JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

(Méthode indirecte)

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	MONTANT AU 31/12/2019	MONTANT AU 31/12/2018
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	779 056 995,01	677 524 906,94
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	4 594 286 296,87	1 439 335 532,15
- Variation des stocks	262 882 934,00	(1 181 937 972,00)
- Variation des clients et autres créances	(2 870 222 459,40)	(5 785 874 058,45)
- Variation des fournisseurs et autres dettes	7 472 065 493,50	10 734 636 927,51
- Changement de méthode comptable		
- Régularisation des immobilisations	57 264 762,00	2 191 389 213,89
- Correction d'erreur		
- Variations de subventions d'investissements		
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	10 295 334 021,98	8 075 074 550,03
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations	(6 753 100 737,03)	(14 032 826 581,71)
Encaissements sur cessions d'immobilisations	25 000 000,00	363 863 190,62
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	(6 728 100 737,03)	(13 668 963 391,09)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires	(250 000 000,00)	(232 000 000,00)
Augmentation de capital en numéraire		
Emission d'emprunt	0,00	3 000 000 000,00
Remboursement d'emprunt	(1 466 963 771,87)	(1 238 368 863,11)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	(1 716 963 771,87)	1 529 631 136,89
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	1 850 269 513,08	(4 064 257 704,17)
Trésorerie d'ouverture	6 453 146 787,24	10 517 404 491,41
Trésorerie de clôture	8 303 416 300,79	6 453 146 787,24
Incidence des variations de cours des devises		
Variation de trésorerie	1 850 269 513,55	(4 064 257 704,17)

24. ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2019

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	Capital social	PRIME & RESERVES	Résultat de la période	Report à nouveau	Total
Solde au 31 décembre 2017	2 311 400 000,00	643 761 702,51	452 205 598,66	19 852 425 847,02	23 259 793 148,19
Changement de méthode comptable					0,00
Correction d'erreurs					0,00
Autres produits & charges		22 610 279,93	(452 205 598,66)	197 595 318,73	0,00
Affectation du résultat de l'exercice 2017					(232 000 000,00)
Résultat net au 31 décembre 2018			677 524 906,94		677 524 906,94
Solde au 31 décembre 2018	2 311 400 000,00	666 371 982,44	677 524 906,94	20 050 021 165,75	23 705 318 055,13
Changement de méthode comptable					0,00
Correction d'erreurs					0,00
Autres produits & charges		33 876 245,35	(677 524 906,94)	393 648 661,59	0,00
Affectation du résultat de l'exercice 2018					(250 000 000,00)
Résultat net au 31 décembre 2019			779 056 995,01		779 056 995,01
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