

SOCIETE NATIONALE DE PARTICIPATIONS – « SONAPAR »

SA au capital de 5.100.000.000MGA

KUBE C – 6è étage- Parc d'activité Galaxy Andraharo

101 ANTANANARIVO - MADAGASCAR

BILAN - ACTIF
 au 31/12/2016

Unité monétaire: Ariary

ACTIF	NOTE	Montant brut	Amort. & prov	Montant net	Montant net
		au 31 décembre 2016			au 31.12.15
ACTIFS NON COURANTS					
Immobilisations corporelles	3.1				
Terrains		2 764 712 575,51		2 764 712 575,51	2 779 277 233,37
Constructions		20 779 730 032,09	4 705 201 240,60	16 074 528 791,49	14 413 504 578,83
Matériel de transport		1 364 598 000,00	714 263 897,20	650 334 102,80	429 957 239,80
Matériel informatique		225 663 292,03	189 452 416,20	36 210 875,83	24 705 105,83
Matériel & mob. de bureau- autres		407 236 072,03	304 555 184,23	102 680 887,80	78 875 926,96
Aménagement, Agencement, Installation		1 244 153 289,64	429 065 633,03	815 087 656,61	830 310 909
		26 786 093 261,30	6 342 538 371,26	20 443 554 890,04	18 556 630 994,10
Immobilisations en cours	3.1	0,00		0,00	2 160 195 768,09
Immobilisations financières	3.2				
Titres de participations		64 622 319 444,92	1 899 211 235,80	62 723 108 209,12	57 814 917 924,12
Prêts et autres immobilisations financières		25 202 765 587,74	1 968 973 312,96	23 233 792 274,78	2 955 977 142,63
		89 825 085 032,66	3 868 184 548,76	85 956 900 483,90	60 770 895 066,75
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		116 611 178 293,96	10 210 722 920,02	106 400 455 373,94	81 487 721 828,94
ACTIFS COURANTS					
Stocks	4	282 000 485,79		282 000 485,79	282 000 485,79
Créances et emplois assimilés					
Clients & autres débiteurs	5.1	896 342 914,64	101 280 603,11	795 062 311,53	840 129 858,82
Impôts	5.2	41 657 745,37		41 657 745,37	1 485 260 970,93
Autres créances et actifs assimilés	5.3	993 092 320,96		993 092 320,96	522 702 076,10
		1 931 092 980,97	101 280 603,11	1 829 812 377,86	2 848 092 905,85
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6				
Titres de placements		5 550 652 129,11		5 550 652 129,11	17 780 652 129,11
Banques		4 087 384 720,21		4 087 384 720,21	503 811 463,78
Caisse		523 719,00		523 719,00	440 451,00
		9 638 560 568,32		9 638 560 568,32	18 284 904 043,89
TOTAL ACTIFS COURANTS		11 851 654 035,08	101 280 603,11	11 750 373 431,97	21 414 997 435,53
TOTAL DES ACTIFS		128 462 832 329,04	10 312 003 523,13	118 150 828 805,91	102 902 719 264,47

SOCIETE NATIONALE DE PARTICIPATIONS – « SONAPAR »

SA au capital de 5.100.000.000MGA

KUBE C – 6è étage- Parc d'activité Galaxy Andraharo

101 ANTANANARIVO - MADAGASCAR

BILAN - CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

au 31/12/2016

Unité monétaire: Ariary

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	Montant net	
		au 31.12.16	au 31.12.15
CAPITAUX PROPRES	7		
Capital social		5 100 000 000,00	5 100 000 000,00
Fonds de dotation		60 000 000,00	60 000 000,00
Réserves légales		510 000 000,00	510 000 000,00
Réserves spéciales		9 629 041 223,60	8 614 341 223,60
Réserves extraordinaires		28 066 720 000,00	25 836 720 000,00
Ecart d'évaluation		56 675 212 640,00	52 112 287 891,00
Résultat en instance d'affectation			
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		12 223 779 025,53	5 073 711 117,97
Report à nouveau		16 913 493,82	(1 302 097 624,15)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		112 281 666 382,95	96 004 962 608,42
PASSIFS NON COURANTS			
Fonds de retraite	8	200 646 670,41	160 320 517,01
Emprunts et dettes financières	8	3 849 162 275,20	3 849 162 275,20
Cautions reçues	8	216 623 561,73	130 962 987,46
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS		4 266 432 507,34	4 140 445 779,67
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	9.1	330 465 618,09	455 995 721,90
Provisions et produits constatées d'avance	9.2	688 273 253,13	1 254 337 354,93
Autres dettes	9.3	583 991 044,40	1 046 977 799,55
TOTAL PASSIFS COURANTS		1 602 729 915,62	2 757 310 876,38
TOTAL DES PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		118 150 828 805,91	102 902 719 264,47

SOCIETE NATIONALE DE PARTICIPATIONS – « SONAPAR »

SA au capital de 5.100.000.000MGA

KUBE C – 6è étage- Parc d'activité Galaxy Andraharo

101 ANTANANARIVO - MADAGASCAR

COMPTE DE RESULTAT

Pour la période allant du 1er janvier au 31 décembre

Unité monétaire: Ariary

	NOTE	2016	2015
Chiffres d'affaires	10	18 183 223 542,97	9 107 019 451,09
Production stockée			
Production immobilisée			
1.- Production de l'exercice		18 183 223 542,97	9 107 019 451,09
Achats consommés	10	(347 017 370,01)	(317 160 587,06)
Services extérieurs et autres consommations	10	(723 426 291,41)	(656 950 336,26)
2.- Consommation de l'exercice		(1 070 443 661,42)	(974 110 923,32)
3.- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		17 112 779 881,55	8 132 908 527,77
Impôts , Taxes et versements assimilés	10	(217 602 892,13)	(309 672 684,29)
Charges de personnel	10	(1 476 658 465,03)	(1 737 592 493,70)
4.- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		15 418 518 524,39	6 085 643 349,78
Autres produits opérationnels	10	173 926 175,60	52 986 231,31
Autres charges opérationnelles	10	(121 924 800,00)	(173 633 820,00)
Dotations aux amortissements et pertes de valeur	3	(1 457 004 997,19)	(1 346 052 541,03)
Reprises sur provisions et pertes de valeur	3.2	24 811 602,00	125 527 863,00
5.- RESULTAT OPERATIONNEL		14 038 326 504,80	4 744 471 083,06
Produits financiers	10	1 219 023 942,84	1 365 446 935,96
Charges financières	10	(49 846 983,57)	(31 041 423,50)
6.- RESULTAT FINANCIER		1 169 176 959,27	1 334 405 512,46
7.- RESULTAT AVANT IMPOT		15 207 503 464,07	6 078 876 595,52
Impôts exigibles sur résultats	11	(2 983 724 438,54)	(1 005 165 477,55)
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		19 600 985 263,41	10 650 980 481,36
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		(7 377 206 237,88)	(5 577 269 363,39)
8.- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		12 223 779 025,53	5 073 711 117,97
Eléments extraordinaires - Produits			
Eléments extraordinaires - Charges			
9.- RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
10.- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		12 223 779 025,53	5 073 711 117,97

SOCIETE NATIONALE DE PARTICIPATIONS – « SONAPAR »

SA au capital de 5.100.000.000MGA

KUBE C – 6è étage- Parc d'activité Galaxy Andraharo

101 ANTANANARIVO - MADAGASCAR

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Période du 01er janvier au 31 décembre

Unité monétaire: Ariary

	Exercice 2016	Exercice 2015
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	12 223 779 025,53	5 073 711 117,97
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	1 432 193 395,19	1 220 524 678,03
Variations des Stocks	0,00	0,00
Variations des clients et autres créances	1 018 280 527,99	(402 423 231,85)
Variations des fournisseurs et autres dettes	(1 154 580 960,76)	1 523 350 142,99
Variations des fonds de retraite	40 326 153,40	6 510 668,00
Variations cautions reçues	85 660 574,27	14 450 376,86
Plus ou moins values de cession, nettes d'impôts	(173 879 058,32)	36 135 590,00
Flux de trésorerie liés à l'activité	13 471 779 657,30	7 472 259 342,00
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles	(1 102 437 059,04)	(2 396 687 319,61)
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles	173 879 058,32	81 000 000,00
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières	(20 685 616 866,00)	(518 582 679,10)
Encaissements sur remboursements d'immobilisations financières	6 051 733,85	131 001 712,44
Incidences des variations de périmètre de consolidation		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(21 608 123 132,87)	(2 703 268 286,27)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires	(510 000 000,00)	
Nouvel emprunt		
Remboursement d'emprunt		
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(510 000 000,00)	0,00
Variation de trésorerie de la période	(8 646 343 475,57)	4 768 991 055,73
Trésorerie d'ouverture	18 284 904 043,89	13 515 912 988,16
Trésorerie de clôture	9 638 560 568,32	18 284 904 043,89
Incidences des variations de cours de devises		
Variation de trésorerie de la période	(8 646 343 475,57)	4 768 991 055,73

SOCIETE NATIONALE DE PARTICIPATIONS – « SONAPAR »

SA au capital de 5.100.000.000MGA

KUBE C – 6è étage- Parc d'activité Galaxy Andraharo

101 ANTANANARIVO - MADAGASCAR

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Unité monétaire: Ariary

RUBRIQUES	Capital	Réserves	Ecart d'évaluation	Report à nouveau	Resultat net	Total
Solde au 31 Décembre 2014	5 100 000 000,00	34 851 061 223,60	51 255 747 711,00	-4 565 636 572,22	3 433 538 948,07	90 074 711 310,45
Correction d'erreurs				(1 302 097 624,15)		(1 302 097 624,15)
Réévaluation de titres			856 540 180,00			856 540 180,00
Affectation du résultat 2014		170 000 000,00		4 565 636 572,22	(3 433 538 948,07)	1 302 097 624,15
Opérations en capital	0,00	0,00				0,00
Résultat net de l'exercice clos le 31/12/15					5 073 711 117,97	5 073 711 117,97
Solde au 31 décembre 2015	5 100 000 000,00	35 021 061 223,60	52 112 287 891,00	-1 302 097 624,15	5 073 711 117,97	96 004 962 608,42
Correctin d'erreurs				0,00		0,00
Réévaluation de titres			4 562 924 749,00			4 562 924 749,00
Affectation du résultat 2015		3 244 700 000,00		1 319 011 117,97	(5 073 711 117,97)	(510 000 000,00)
Opérations en capital						0,00
Résultat net de l'exercice clos le 31/12/16					12 223 779 025,53	12 223 779 025,53
Solde au 31 décembre 2016	5 100 000 000,00	38 265 761 223,60	56 675 212 640,00	16 913 493,82	12 223 779 025,53	112 281 666 382,95