

BILAN - ACTIF

au 31/12/2024

Unité monétaire: Ariary

ACTIF	NOTE	Montant brut au 31.12.2024	Amort. & prov	Montant net au 31.12.24	Montant net au 31.12.23
ACTIFS NON COURANTS					
Immobilisations incorporelles		72 550 544,00	72 550 544,00	0,00	93 875,00
Immobilisations corporelles					
Terrains		3 499 255 638,93		3 499 255 638,93	3 499 255 638,93
Constructions		20 477 900 647,99	12 817 844 494,86	7 660 056 153,13	8 683 962 730,06
Matériel de transport		2 006 413 600,01	2 005 981 933,34	431 666,67	132 882 201,47
Matériel informatique		506 375 057,19	410 064 805,08	96 310 252,11	160 491 901,90
Matériel & mob. de bureau- autres		701 033 888,02	563 972 791,97	137 061 096,05	101 697 477,86
Aménagement, Agencement, Installation		1 821 404 196,25	1 420 893 859,48	400 510 336,77	373 160 969,74
Autres immobilisations corporelles		40 600 750,00	36 453 757,00	4 146 993,00	11 682 388,00
	1.1	29 125 534 322,39	17 327 762 185,73	11 797 772 136,66	12 963 227 182,96
Immobilisations en cours		2 850 000,00		2 850 000,00	12 357 600,00
Immobilisations financières					
Titres de participations	1.2	98 937 409 150,00	1 596 842 099,93	97 340 567 050,07	96 584 279 030,11
Prêts et autres immobilisations financières	1.3	28 794 394 593,51	4 392 405 683,09	24 401 988 910,42	24 401 988 910,42
		127 731 803 743,51	5 989 247 783,02	121 742 555 960,49	120 986 267 940,53
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	1	156 860 188 065,90	23 317 009 968,75	133 543 178 097,15	133 961 852 723,49
ACTIFS COURANTS					
Stocks	2.1	282 000 485,79	282 000 485,79	0,00	0,00
Créances et emplois assimilés					
Clients & autres débiteurs		6 908 041 717,26	1 500 666 455,69	5 407 375 261,57	5 349 017 881,45
Impôts					
Autres créances et actifs assimilés		34 929 997 259,27	16 862 000,00	34 913 135 259,27	28 604 476 494,55
Total Créances et emplois assimilés	2.2	41 838 038 976,53	1 517 528 455,69	40 320 510 520,84	33 953 494 376,00
Trésorerie et équivalents de trésorerie					
Titres de placements		554 235 174 814,43		554 235 174 814,43	391 933 166 799,21
Banques		54 493 088 578,35		54 493 088 578,35	179 328 356 188,68
Caisse		25 713 665,00		25 713 665,00	2 669 965,00
Total Trésorerie et équivalents de trésorerie	2.3	608 753 977 057,78		608 753 977 057,78	571 264 192 952,89
TOTAL ACTIFS COURANTS	2	650 874 016 520,10	1 799 528 941,48	649 074 487 578,62	605 217 687 328,89
TOTAL GENERAL		807 734 204 586,00	25 116 538 910,23	782 617 665 675,77	739 179 540 052,38

Les notes annexes font parties intégrantes des états financiers

BILAN - CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

au 31/12/2024

Unité monétaire: Ariary

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	Montant net	
		au 31.12.24	au 31.12.23
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social		10 200 000 000,00	10 200 000 000,00
Fonds de dotation		60 000 000,00	60 000 000,00
Réserves légales		1 020 000 000,00	1 020 000 000,00
Réserves spéciales		132 837 108 223,60	125 720 641 223,60
Réserves extraordinaires		499 696 720 000,00	465 696 720 000,00
Écart d'évaluation		75 905 528 834,11	75 185 318 102,86
Résultat en instance d'affectation		0,00	0,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		52 629 137 458,23	47 443 116 027,71
Report à nouveau		23 024 167,93	54 375 140,22
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	3	772 371 518 683,87	725 380 170 494,39
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Fonds de retraite		596 623 159,60	489 969 425,30
Emprunts et dettes financières		3 846 567 660,40	3 846 567 660,40
Cautions reçues		70 727 387,46	70 727 387,46
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS	4	4 513 918 207,46	4 407 264 473,16
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés		345 555 692,38	87 026 991,67
Provisions et produits constatés d'avance		195 124 559,09	181 158 503,09
Autres dettes		5 191 548 532,97	9 123 919 590,07
TOTAL PASSIFS COURANTS	5	5 732 228 784,44	9 392 105 084,83
TOTAL GENERAL		782 617 665 675,77	739 179 540 052,38

Les notes annexes font parties intégrantes des états financiers

COMPTE DE RESULTAT (par nature)

Exercice allant du 01/01/2024 au 31/12/2024

Unité monétaire: Ariary

LIBELLES	NOTE	EXERCICE	
		2024	2023
Chiffres d'affaires		38 971 594 373,99	31 131 404 530,20
Production stockée			
Production immobilisée			
1.- Production de l'exercice		38 971 594 373,99	31 131 404 530,20
Achats consommés		(206 559 166,78)	(498 308 473,48)
Services extérieurs et autres consommations		(1 497 863 369,88)	(1 348 420 058,43)
2.- Consommation de l'exercice		(1 704 422 536,66)	(1 846 728 531,91)
3.- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		37 267 171 837,33	29 284 675 998,29
Impôts , Taxes et versements assimilés		(126 128 841,52)	(220 297 063,94)
Charges de personnel		(3 390 868 386,51)	(2 437 860 441,46)
		(3 516 997 228,03)	(2 658 157 505,40)
4.- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		33 750 174 609,30	26 626 518 492,89
Autres produits opérationnels		5 987 821,10	102 886 607,29
Autres charges opérationnelles		(873 207 435,80)	(578 290 746,51)
Dotations aux amortissements et provisions		(3 201 120 852,83)	(3 338 144 250,42)
Reprises sur provisions et pertes de valeur		76 577 288,71	45 015 556,16
		(3 991 763 178,82)	(3 768 532 833,48)
5.- RESULTAT OPERATIONNEL		29 758 411 430,48	22 857 985 659,41
Produits financiers		36 637 159 825,40	37 030 755 902,30
Charges financières		(43 125 797,65)	(35 078 134,00)
6.- RESULTAT FINANCIER		36 594 034 027,75	36 995 677 768,30
7.- RESULTAT AVANT IMPOT		66 352 445 458,23	59 853 663 427,71
Impôts exigibles sur résultats	8	(13 723 308 000,00)	(12 410 547 400,00)
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	6	75 691 319 309,20	68 310 062 595,95
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES	7	(23 062 181 850,97)	(20 866 946 568,24)
8.- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		52 629 137 458,23	47 443 116 027,71
Eléments extraordinaires - Produits			
Eléments extraordinaires - Charges			
9.- RESULTAT EXTRAORDINAIRE		0,00	0,00
10.- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		52 629 137 458,23	47 443 116 027,71

Les notes annexes font parties intégrantes des états financiers

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Exercice clos au 31/12/2024

Unité monétaire: Ariary

LIBELLES	N O T E	au 31.12.24	au 31.12.23
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>			
-			
Résultat net de l'exercice		52 629 137 458,23	47 443 116 027,71
Ajustements pour :			
Amortissements et provisions		1 367 912 293,020	1 327 825 617,09
Variations des Stocks			
Variations des clients et autres créances		(6 367 016 144,84)	(4 289 025 254,02)
Variations des fournisseurs et autres dettes		(3 659 876 300,39)	501 530 020,89
Variations des fonds de retraite		106 653 734,30	79 123 327,70
Variations cautions reçues		0,00	1 000 000,00
Plus ou moins values de cession, nettes d'impôts		(3 077 186,74)	(4 269 639,00)
Corrections d'erreurs			
Flux de trésorerie liés à l'activité		44 073 733 853,58	45 059 300 100,37
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>			
Décassements sur acquisition d'immobilisations corporelles / incorp		(256 840 498,68)	(227 794 165,49)
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles		4 390 749,99	15 000 000,00
Décassements sur acquisition d'immobilisations financières			(1 400 000 000,00)
Encaissements sur remboursements/cessions d'immobilisations financières		26 500 000,00	28 000 000,00
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(225 949 748,69)	(1 584 794 165,49)
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Dividendes versés aux actionnaires		(6 358 000 000,00)	(3 434 000 000,00)
Nouvel emprunt			
Remboursement d'emprunt			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(6 358 000 000,00)	(3 434 000 000,00)
<u>Variation de trésorerie de la période</u>		37 489 784 104,89	40 040 505 934,88
Trésorerie d'ouverture		571 264 192 952,89	531 223 687 018,01
Trésorerie de clôture		608 753 977 057,78	571 264 192 952,89
Incidence des variations de cours de devises			
Variation de trésorerie de la période		37 489 784 104,89	40 040 505 934,88

Les notes annexes font parties intégrantes des états financiers

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Au 31/12/2024

Unité monétaire: Ariary

RUBRIQUE	NOTE	Capital	Réserves	Ecart d'évaluation	Report à nouveau	Resultat net	Total
Solde au 31 décembre 2022		10 200 000 000,00	571 141 061 223,60	73 402 298 393,97	63 005 643,70	24 781 669 496,52	679 588 034 757,79
Correction d'erreurs							
Réévaluation de titres				1 783 019 708,89			1 783 019 708,89
Affectation du résultat 2022			21 356 300 000,00		-8 630 503,48	(24 781 669 496,52)	(3 434 000 000,00)
Opérations en capital							
Résultat net de l'exercice 31/12/22						47 443 116 027,71	47 443 116 027,71
Solde au 31 décembre 2023		10 200 000 000,00	592 497 361 223,60	75 185 318 102,86	54 375 140,22	47 443 116 027,71	725 380 170 494,39
Correction d'erreurs							
Réévaluation de titres				720 210 731,25			720 210 731,25
Affectation du résultat 2023			41 116 467 000,00		(31 350 972,29)	(47 443 116 027,71)	(6 358 000 000,00)
Opérations en capital							
Résultat net de l'exercice 2024						52 629 137 458,23	52 629 137 458,23
Solde au 31.12.2024		10 200 000 000,00	633 613 828 223,60	75 905 528 834,11	23 024 167,93	52 629 137 458,23	772 371 518 683,87

Les notes annexes font parties intégrantes des états financiers