

ETATS FINANCIERS

SOCIETE THEICOLE DE MADAGASCAR**Société Anonyme Unipersonnelle au Capital de 87 800 000,00 MGA**

Sahambavy Plantation Agricole - BP 1048

302 - FIANARANTSOA

Stat: 01272.21.2006.0.00591 - NIF: 5.000.296.562 - RCS: 2004B012

COMPTE DE RÉSULTAT**31 décembre 2017****TABLEAU B**

Unité monétaire : Ariary

	Note	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Chiffre d'affaires	4.5	75 633 712,00	83 708 907,60
Production stockée		-	-
Production immobilisée		-	-
I. PRODUCTION DE L'EXERCICE		75 633 712,00	83 708 907,60
Achats consommés	4.1	1 663 450,00	778 400,00
Services extérieurs & autres consommations	4.2	18 006 444,95	8 375 978,49
II. CONSOMMATION DE L'EXERCICE		19 669 894,95	9 154 378,49
III. VALEUR AJOUTEE D EXPLOITATION (I - II)		55 963 817,05	74 554 529,11
Subventions d'exploitation		-	-
Charge de personnel	4.3	41 933 680,66	39 028 321,18
Impôts, taxes et versements assimilés	4.4	1 443 840,00	1 443 840,00
IV. EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		12 586 296,39	34 082 367,93
Autres produits opérationnels		36 000,23	-
Autres charges opérationnelles		0,08	1 303 291,29
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs	3.1	4 866 906,52	10 295 782,42
Reprise sur provisions et pertes de valeurs		-	-
V. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		7 755 390,02	22 483 294,22
Produits financiers		-	-
Charges financières		-	-
VI. RESULTAT FINANCIER		-	-
VII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (V + VI)		7 755 390,02	22 483 294,22
Impôts exigibles sur résultats		1 551 000,00	4 496 658,84
Impôts différés (variations)		-	-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		75 669 712,23	83 708 907,60
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		69 465 322,21	65 722 272,22
VIII. RESULTAT NET DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		6 204 390,02	17 986 635,38
Éléments extraordinaires (produits) - à préciser			
Éléments extraordinaires (charges) - à préciser			
IX. RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X. RÉSULTAT NET DE L EXERCICE		6 204 390,02	17 986 635,38

SOCIETE THEICOLE DE MADAGASCAR**Société Anonyme Unipersonnelle au Capital de 87 800 000,00 MGA**

Sahambavy Plantation Agricole - BP 1048

302 - FIANARANTSOA

Stat: 01272.21.2006.0.00591 - NIF: 5.000.296.562 - RCS: 2004B012

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE AU :
31 décembre 2017**TABLEAU C**

Unité monétaire : Ariary

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES OPERATIONNELLES		
Resultat net de l'exercice	6 204 390,02	17 986 635,38
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	4 866 906,52	6 445 782,42
- Variation des impôts différés	-	
- Variations de stocks	-	
- Variation des clients et autres créances	34 209 810,73	(64 228 584,25)
- Variation des fournisseurs et autres dettes	(12 525 682,72)	41 210 747,16
- Correction d'erreur	(36 000,04)	
- Plus ou moins values de cession, nette d'impôts		
- Changement de méthodes comptables		
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)	32 719 424,51	1 414 580,71
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles/incorporelles	(780 000,00)	(980 000,00)
Décaissements sur acquisition d'immobilisations en cours		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières		
Encaissements sur cessions d'immobilisations		
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)		
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	(780 000,00)	(980 000,00)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires		
Augmentation du capital en numéraire		
Encaissement emprunt		
Remboursement d'emprunt		
Flux de trésorerie provenant des activités de financement (C)	-	-
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	31 939 424,51	434 580,71
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	692 705,67	258 124,96
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	32 632 130,18	692 705,67
Variation de trésorerie de la période	31 939 424,51	434 580,71

SOCIETE THEICOLE DE MADAGASCAR
Société Anonyme Unipersonnelle au Capital de 87 800 000,00 MGA
 Sahambavy Plantation Agricole - BP 1048
 302 - FIANARANTSOA
 Stat: 01272.21.2006.0.00591 - NIF: 5.000.296.562 - RCS: 2004B012

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

TABEAUD

Unité monétaire : Ariary

	Note	Capital social	Primes et réserves	Ecart d'évaluation	Résultat et R.A.N.	Total
Solde au 31 décembre 2015		87 800 000,00	5 230 028,29		48 823 055,11	141 853 083,40
Changement de méthode comptable						-
Correction d'erreurs						-
Autres produits et charges						-
Affectation du résultat 2015						-
Opérations en capital						-
Résultat net 2016					17 986 635,38	17 986 635,38
Solde au 31 décembre 2016		87 800 000,00	5 230 028,29		66 809 690,49	159 839 718,78
Changement de méthode comptable						-
Correction d'erreurs					(36 000,04)	(36 000,04)
Autres produits et charges						-
Affectation du résultat 2016						-
Opérations en capital						-
Résultat net 2017					6 204 390,02	6 204 390,02
Solde au 31 décembre 2017		87 800 000,00	5 230 028,29		72 978 080,47	166 008 108,76